

МСФО

профессиональный журнал для практиков в области финансов

ПРАКТИКА ПРИМЕНЕНИЯ

WWW.MSFO-MAG.RU

№ 5

сентябрь-октябрь

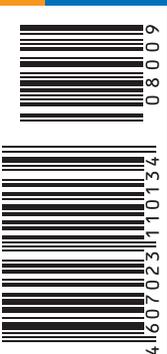
2008

Изменения в МСФО (IFRS) 1 и МСФО (IAS) 27

Как оформить приобретение компании

**Как определить ценность использования
актива**

Организация учета в территориально
распределенном холдинге



IAS/IFRS

КОНФЕРЕНЦИЯ

управление СТОИМОСТЬЮ бизнеса

13 ноября 2008

«Арарат Парк Хаятт»

Цель деятельности компании — увеличение стоимости бизнеса. Как это сделать?

Максимизация стоимости компании – одна из наиболее распространенных стратегических целей бизнеса. Более того, существует мнение, что в будущем должность финансового директора будет звучать как директор по управлению стоимостью компании. На нашей конференции Вы узнаете, о том, как оценить эффективность управления стоимостью, какие факторы влияют на рост стоимости компании и как на практике организовано управление стоимостью.

Финансовый директор – директор по управлению стоимостью бизнеса?

Цель мероприятия: обмен опытом по оценке эффективного управления стоимостью компании, организации работы по повышению ее стоимости, реструктуризации бизнеса для увеличения его стоимости, привлечению инвесторов.

Тактика уступает место стратегии!

Целевая аудитория: руководители предприятий, финансовые директора, специалисты финансово-экономической службы, представители инвестиционно-банковского сектора

Стоимость участия одного делегата составляет
23000 руб. + НДС 18%

Подписчикам журнала «МСФО: практика применения» предоставляется **скидка 10%**.

При регистрации и оплате до 24 октября 2008 года предоставляется **скидка 10%**.

При регистрации трех делегатов от компании предоставляется **скидка 50%** на третьего участника.

Для регистрации свяжитесь с
**Департаментом конференций,
выставок и бизнес-семинаров**
по телефону: **(495) 933-5518**
через сайт: **www.events.b2bmedia.ru**
или по e-mail: **events@b2bmedia.ru**

Основные темы конференции:

1. Акционерная стоимость и ее связь со стратегией компании
2. Как оценить эффективность управления стоимостью
3. Методы оценки стоимости компании, применяемые на практике
4. Определение и оценка ключевых факторов, воздействующих на стоимость
5. Управление стоимостью компании на основе показателя EVA
6. Организация работы по повышению стоимости бизнеса
7. Реструктуризация бизнеса для повышения его стоимости
8. Подготовка компании для привлечения инвестора
9. Как выбрать инвестора и грамотно работать с ним
10. Инструменты привлечения внешнего финансирования
11. IPO как инструмент повышения стоимости бизнеса

На конференции выступят:

Кириллов Андрей, Финансовый директор, News Outdoor Россия

Никитин Леонид, Руководитель департамента Управленческого Консалтинга, «Бейкер Тилли Русаудит»

Иванов Александр, Управляющий партнер, «Грант Торнтон Стоимостное консультирование»

Карпова Инна, Руководитель проектов департамента оценки бизнеса и нематериальных активов, Консалтинговая группа «НЭО Центр»

Выступить приглашены:

Агеева Елена, Финансовый директор, ООО «Голдер-электроникс» (Vitek)

Азимица Екатерина, Вице-президент по финансам и экономике, ОАО «Пивоваренная компания «Балтика»

Афонин Михаил, Вице-президент по слияниям и поглощениям, Golden Telecom

Белякова Наталья, Директор департамента экономики и финансов, ОАО «Связьинвест»

Дмитриев Александр, Заместитель генерального директора по экономике и финансам, ЗАО «Микояновский мясокомбинат»

Киров Сергей, Финансовый директор, ОГК-1

Корнилов Евгений, Главный финансовый директор, X5 Retail Group

Пархоменко Игорь, Директор московского представительства, «Энергомашиностроительный альянс»

Площенко Станислав, и.о. вице-президента по финансам, ОАО «Мечел»

Главный редактор Екатерина Рубцова

Заместитель главного редактора
Ольга Теллухина

Редакторы-эксперты Татьяна Манец,
Наталья Волегова, Лариса Курова

Аналитик Валерия Силифанова

Ответственный секретарь Александра Соннинская

Менеджер по внешним связям
Ольга Любомудрова

Редактор сайта Филипп Габисония

Рецензент Павел Аникин

Арт-директор Алла Ельчанинова

Руководитель дизайн-центра Лидия Огнева

Дизайн-центр

Екатерина Родионова (ведущий дизайнер),
Борис Булгаков, Денис Гришин,
Елена Дубовицкая, Марат Зинуллин,
Елена Кикоть, Ольга Шакирова

Корректоры

Луиза Надрова, Татьяна Саганова,
Ирина Черникова

Фотограф Константин Лабунский

Билд-редактор Мария Деркуская

Технолог Иван Булкин

Начальник производственного отдела Сергей Зонн

Управляющая компания Проф-Медиа

Издательский дом B2B Media

Учредитель/Издатель

ООО «Бизнес Медиа Коммуникации»
119017, Москва, М. Толмачевский пер., 1

Генеральный директор

Вилен Новосартов

Издатель Наталья Мухина

Размещение рекламы

тел.: (495) 642-9318

e-mail: reklama@b2bmedia.ru

Подписка

тел.: (495) 921-3676

e-mail: podpiska@b2bmedia.ru

Подписные индексы

по Объединенному каталогу: 20228, 87928,

по каталогу МАП: 16875

по каталогу агентства «Роспечать»: 20228

Журнал зарегистрирован Федеральной службой по надзору
за соблюдением законодательства в сфере массовых коммуникаций
и охране культурного наследия. Свидетельство
о регистрации ПИ № ФС77-21578 от 21.07.2005 г.

Адрес редакции:

119017, Москва, М. Толмачевский пер., 1

Тел./факс: (495) 925-77-43

E-mail: info@msfo-mag.ru; www.msfo-mag.ru

© ООО «Бизнес Медиа Коммуникации»

Перепечатка материалов возможна только с письменного разрешения
редакции. Редакция не несет ответственности за достоверность
информации, содержащейся в рекламных объявлениях.

**Материал «Международное обучение» на с. 124 публикуется
на правах рекламы.**

Тираж 24 000 экз. Цена свободная

Подписано в печать 07.10.2008

Отпечатано в ООО ПО «Периодика»,

105005, Москва, Денисовский пер., 30

Заказ № 10136

В подготовке материалов номера принимали участие члены Экспертного совета:

Артур Акопьян,

главный финансовый директор компании Rambler Media Limited

Анастасия Арапова,

руководитель отдела контроллинга ООО real, -Hypermarket

Диляра Басырова,

начальник отдела консолидации по МСФО
ОАО «МХК «ЕвроХим»

Лариса Горбатова,

начальник управления международной
отчетности ОАО АФК «Система»

Ирина Гриднева,

финансовый директор ООО «Нокиа Сименс Нетворкс»

Екатерина Демьянова,

CFO группы компаний Intercomp LLC

Антон Каланов,

руководитель департамента международной отчетности
АКГ «Интерэкспертиза» (AGN International)

Игорь Козырев,

заместитель главного бухгалтера ОАО «ЛУКОЙЛ»

Ольга Королёва,

главный бухгалтер ОАО «Связьинвест»

Александр Обермейстер,

финансовый директор ЗАО «Видео Интернешнл Тренд»

Александра Озерянова,

финансовый директор ООО «ДжекПот»

Игорь Сухарев,

управляющий партнер Бухгалтерского Методологического
Центра (БМЦ)

Андрей Трусов,

главный бухгалтер ОАО «Аэрофлот – Российские авиалинии»

Организаторы:



ФИНАНСОВЫЙ
ДИРЕКТОР

Партнер серии:



Партнер:



СЕРИЯ СОБЫТИЙ:

ПРИВЛЕЧЕНИЕ ВНЕШНЕГО ФИНАНСИРОВАНИЯ

ЦЕЛЕВАЯ АУДИТОРИЯ:

- Финансовые и генеральные директора
- Руководители высшего и среднего звена крупных холдинговых структур и средних компаний

ЦЕЛИ СОБЫТИЙ:

- € Обмен опытом по управлению инвестиционной деятельностью компании, разработке стратегии финансирования, размещения облигационного займа
- \$ Предоставление финансовым директорам уникальной возможности познакомиться с эксклюзивным опытом коллег по решению самых актуальных проблем управления финансами
- € Возможность повысить инвестиционную привлекательность компании

СОБЫТИЕ 2: Подготовка к IPO. Вы готовы? Проблемы и риски

ОСНОВНЫЕ ТЕМЫ:

- € Этапы выхода компании на рынки публичного финансирования
- \$ Проведение IPO на российских площадках (последние изменения в российском законодательстве, связанные с IPO)
- € Реструктуризация компании под IPO
- \$ Трансформация отчетности в целях выхода на IPO
- € Важные моменты при подготовке и проведении роуд-шоу
- \$ Юридическое сопровождение сделки. Корпоративные и налоговые риски при совершении IPO за рубежом
- € Стратегический инвестор как альтернатива IPO. Опыт практиков по привлечению инвестиций
- \$ Типичные ошибки при работе с инвесторами

ВЫСТУПИТЬ ПРИГЛАШЕНЫ:

Чадин Сергей,
финансовый директор
ЗАО «Связной МС»

Гребенюк Алексей,
Заместитель Финансового директора
Сеть аптек 36,6

Байтеков Вячеслав, руководитель департамента
инвестиций и развития бизнеса
ЗАО «Комплексные энергетические системы»

Винокурова Евгения, начальник отдела финансовой
политики и управления ликвидностью департамент
экономики и финансов ОАО "Связьинвест"

Ларионов Александр,
директор по финансам и экономике
Инвестиционно-промышленная группа ОАО ИНПРОМ

Потапенко Дмитрий,
управляющий партнер Management Development Group Inc

Реклама

Стоимость участия одного делегата составляет **22 500 руб. + НДС 18%**
При регистрации трех делегатов от компании предоставляется **скидка 50%**
на третьего участника

Спешите зарегистрироваться по тел.: (495) 933-5518; 925-7743
и на сайте www.events.b2bmedia.ru
Продюсер конференции—Виктория Кисель: kisel@b2bmedia.ru

От редакции



Редактор сайта
Филипп Габисония

Ф. Габисония

Нынешняя осень проявила себя не только ранним похолоданием и скачками температуры, но и напряженной обстановкой на мировом финансовом рынке в преддверии разгорающегося кризиса. В такой ситуации многие компании будут вынуждены серьезно подойти к вопросу оптимизации своих затрат. Это коснется и финансовых служб. Поэтому если в компании запланировано создание отдела по МСФО, его руководителю необходимо заранее продумать структуру и оптимально распределить функции между сотрудниками, в этом ему поможет статья «Как создать отдел по МСФО» (с. 32). Снизить трудозатраты на ведение учета поможет статья «Сближение учета валютных операций», тем более что изменения, внесенные в ПБУ 3/2006 в конце прошлого года, почти не оставили различий в отражении этих операций по МСФО и РСБУ.

Мы не сомневаемся, что советы и рекомендации наших авторов и экспертов позволят вам сэкономить для компании значительные средства, часть из которых вы потратите на подписку на наш журнал, потому что в ближайших номерах вас ждет много интересных и полезных материалов. Например, вы узнаете, как правильно оформить покупку собственных акций у материнской компании и избежать подводных камней при отражении этой операции в отчетности, как оптимизировать затраты на проведение аудита консолидированной финансовой отчетности, как учесть расчеты долевыми инструментами, и многое другое.

Как редактор сайта не могу не упомянуть, что наше издание существует не только в рамках журнала. На сайте www.msfo-mag.ru планируются перемены. В частности, появится форум, где можно будет познакомиться с коллегами и обсудить насущные проблемы, поделиться опытом, узнать мнение экспертов по наиболее актуальным или спорным вопросам учета и составления отчетности. Если у вас есть идеи и предложения о том, с какими экспертами вы хотели бы пообщаться, каким хотите видеть наш сайт с точки зрения информационного наполнения, а также замечания по его текущей работе – пишите непосредственно мне на адрес gabisoniya@msfo-mag.ru. Мы работаем для вас!

Содержание

СОБЫТИЯ И ПЕРСПЕКТИВЫ

- 6** **События**
10 **МСФО и US GAAP: проблемы конвергенции**
Александр Богопольский ■ Будущее конвергенции. Перспективы полного сближения

НОВОЕ В МСФО

- 16** **Изменения в МСФО (IFRS) 1 и МСФО (IAS) 27 – «Стоимость инвестиций»**
Алла Салтыкова ■ Новые правила в отражении дивидендов и стоимости инвестиций, а также изменения в учете новой материнской компанией

МЕТОДОЛОГИЯ И ОПЫТ

- 20** **Организация учета в территориально распределенном холдинге**
Екатерина Демьянова ■ Методология и организация учета, схема сбора информации и составления отчетности
- 25** **Как определить наличие и вид совместной деятельности**
Анна Узорникова ■ Установление наличия совместной деятельности и ее классификация. *Личный опыт*
- 32** **Как создать отдел по МСФО**
Лев Шуклов ■ Варианты структуры отдела по МСФО. *Советы по его организации – интервью с партнером отдела корпоративного обучения для клиентов компании PricewaterhouseCoopers Энди Тайлером*
- 41** **Как компаниям-девелоперам учесть затраты на земельные участки**
Евгения Чернобай ■ Обоснование различных точек зрения: капитализация затрат или их отражение в отчете о прибылях и убытках. *Примеры. Личный опыт*

ПРОФЕССИОНАЛЬНЫЕ КОНСУЛЬТАЦИИ

- 48** **Сближение учета валютных операций**
Игорь Сухарев ■ Выбор валюты. Учет операций, активов и обязательств, зарубежной деятельности. Ошибки при переходе на новое ПБУ 3/2006. *Примеры*
- 53** **Как оформить приобретение компании и определить ее стоимость**
Виктор Мокрушин ■ Требования к оформлению таких сделок. *Личный опыт*
- 58** **Как определить ценность использования актива**
Фарид Илишкин ■ Промежуточные расчеты, расчет ставки дисконтирования
- 69** **Порядок учета переоценки активов**
Светлана Луговская ■ Переоценка ОС и НМА. Переоценка при переклассификации в инвестиционную недвижимость или в активы для продажи. *Примеры*

76 Вопрос-ответ

Ответы опытных аудиторов и консультантов на вопросы читателей

79 Тест для проверки знаний МСФО

80 Толковый словарь

МАСТЕР-КЛАСС

83 Консолидация по МСФО: от простого к сложному

Елена Кузнецова ■ Консолидация сложных вертикальных групп. Проверочное задание 5. Ответ на проверочное задание 4

НАЦИОНАЛЬНЫЕ СТАНДАРТЫ

102 Учет условных фактов хозяйственной деятельности по РСБУ и US GAAP

Александр Низков ■ Особенности учета условных фактов. Примеры. Личный опыт. Интервью с начальником управления международной отчетности ОАО «АФК «Система» Ларисой Горбатовой

ВНУТРЕННИЙ КОНТРОЛЬ И АУДИТ

111 Аудит операции по реализации товаров

Проверка правильности отражения в отчетности по РСБУ и МСФО операции по реализации товаров. Рекомендации, как избежать типичных ошибок при ее учете

КАРЬЕРА И ОБРАЗОВАНИЕ

119 «Бухгалтер сможет работать экономистом, но не каждый экономист – бухгалтером»

Интервью с руководителем департамента финансов ТД SOLLERS Татьяной Гой

124 Международное обучение

Финансовый менеджмент и МСФО – ключ к эффективному управлению¹

СПРАВОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ

126 Книжное обозрение; ответы на тест

¹ Публикуется на коммерческой основе.

АНОНС

Финансовый менеджмент и МСФО:
ИПК «Постгредэюйт-РАУ» представляет международные
программы подготовки финансовых менеджеров. См. с. 124

Реклама

IASB и FASB «обновили» Меморандум о взаимопонимании

Комитет по МСФО (IASB) и американский Совет по стандартам финансовой отчетности (FASB) внесли изменения в Меморандум о взаимопонимании (Memorandum of Understanding), принятый в 2006 году. Обе организации таким образом в очередной раз подтвердили свое желание следовать идее создания единой системы стандартов, которая обеспечит качество, последовательность, прозрачность и сопоставимость финансовой информации для инвесторов на мировых рынках капитала. В конце этого года также будет обсуждаться возможность внесения небольших изменений в планы краткосрочной конвергенции, чтобы сосредоточиться на самых необходимых улучшениях стандартов. Кроме того, на специально проведенном собрании члены Комиссии по ценным бумагам и биржам США (SEC) наметили план перехода на МСФО с 2014 года. В настоящее время более двух третей от общего числа американских инвесторов владеют ценными бумагами иностранных компаний, составляющих отчетность по международным стандартам. Им необходима прозрачность и сопоставимость отчетных документов.

По мнению **Александра Богопольского**, руководителя международной отчетности ФК «Урал-Сиб», «к предложенному проекту нужно относиться достаточно скептически, учитывая, что в прошлом уже намечались и не выполнялись планы сближения. Например, в соглашении 2002 года «Norwalk Agreement» провозглашалось намерение устранить все существенные различия между US GAAP и МСФО к 2005 году, чего сделано не было. Подобная судьба постигла и упоминаемый Меморандум, в частности до 2008 года должны были быть устранены различия в учете совместных предприятий, налогов на прибыль, правительственных грантов, обесценения активов, однако все они сохранились. Поэтому работы по устранению различий у IASB и FASB еще много, и сейчас трудно сказать,

успеют ли они к 2014 году, учитывая, что даже новые стандарты, которые начнут действовать с отчетности за 2009 год, все еще имеют различия по МСФО и US GAAP или предлагают разные альтернативы. Что касается положительных и отрицательных сторон конвергенции, то плюсов много, и они очевидны — окончательная конвергенция приведет к возникновению единой для всех системы координат в мире финансовой отчетности, усилит ее прозрачность и сравнимость, облегчит работу крупных международных компаний с «дочками» в разных странах и отраслях, а также повысит престиж и имидж профессии бухгалтера, которому автоматически придется «подтягиваться» до уровня МСФО как самых главных профессиональных стандартов. Особых минусов я не вижу, за исключением того, что с «уходом» US GAAP могут потеряться детальные наработки и ответы на многие практические вопросы, содержащиеся в многочисленных стандартах, интерпретациях и прочих документах US GAAP. Сейчас они просто незаменимы для многих отраслей, особенно таких как нефтяная, строительство, телекоммуникации». **Игорь Сухарев**, управляющий партнер Бухгалтерского методологического центра, считает, что в процессе конвергенции американские стандарты учета и отчетности как таковые не исчезнут: «В любом случае останутся две системы стандартов. Например, проект по объединению бизнесов считается уже завершенным, хотя между требованиями стандартов сохраняются различия. В частности, одноименный МСФО (IFRS) 3 разрешает два варианта оценки чужой доли и, соответственно, гудвила, в то время как SFAS допускает лишь один вариант. Вряд ли такое положение вещей можно назвать «завершением конвергенции». Кроме того, есть «вечные» темы — такие как учет освоения минеральных ресурсов, где американская практика учета не соответствует даже базовым

принципам МСФО. И здесь вряд ли можно ожидать полного единства в ближайшие пять лет. Сейчас слово «международные» в МСФО означает всего лишь то, что стандарты используются в более чем одной стране. Но та доля, которую занимает американский фондовый рынок на мировом рынке, позволяет рассматривать национальные стандарты США в качестве международных. А это значит, что общепринятых во всем мире стандартов не существует. Создание единой действительно глобальной системы стандартов, несомненно, будет способствовать приближению международного рынка капитала к состоянию совершенной конкуренции. С позиции отдельной компании это снижает ее финансовые издержки. С позиции мировой экономики — повышает ее устойчивость в кри-

зисных ситуациях, подобных той, которая имеет место сейчас. Главный минус тоже нетрудно увидеть — система бухгалтерских стандартов в процессе конвергенции оказывается очень зыбкой: стандарты постоянно меняются. Компании не успевают приспособить свои информационные системы к одним требованиям, как возникает необходимость снова их переделывать. Это усугубляется тем, что конвергенция идет главным образом лишь в одном направлении: МСФО меняются под US GAAP, но не наоборот. По крайней мере так было до сих пор за редкими исключениями. У составителей и пользователей отчетности снижается доверие к такому неустойчивому фундаменту».

По материалам интернет-издания GAAP.ru

Финансовые события на сайте www.msfo-mag.ru

IASB предложил поправки по ретроспективному применению в IFRS 1

Комитет по МСФО опубликовал для обсуждения предварительный вариант поправок к МСФО (IFRS) 1 «Первое применение международных стандартов финансовой отчетности» (First-time Adoption of International Financial Reporting Standards). Предложения относятся к ретроспективному использованию стандартов в определенных областях и предназначены для того, чтобы при их первом применении предприятия не столкнулись с неоправданными затратами в процессе перехода.

Этот документ предполагает:

- альтернативный подход к учету активов нефти и газа — метод учета по полным затратам, если такой подход использовался компанией до даты перехода на МСФО;
- исключение для компаний, чья деятельность подлежит государственному регулированию тарифов, позволяющее учитывать активы, используемые для ведения этой деятельности, по исторической стоимости, если ретроспективный пересмотр и оценка справедливой сто-

имости являются нецелесообразными согласно МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в расчетных бухгалтерских оценках и ошибки» (Accounting Policies, Changes in Accounting Estimates and Errors);

— освободить компании с действующими договорами аренды от классификации их в соответствии с МСФО, если данные договоры удовлетворяют условиям ПКИ (IFRIC) 4 «Как определить, имеет ли сделка признаки аренды» (Determining whether an Arrangement contains a Lease) и такая классификация ранее уже производилась в соответствии с общепринятой национальной бухгалтерской практикой.

Предварительный вариант документа представлен в открытом доступе на www.iasb.org. Обсуждение документа продлится до 23 января 2009 года.

По мнению **Алексея Кравченко**, заместителя начальника отдела методологии компании «Связьинвест», плюсом данных изменений является «облегчение учетных процедур, про-

водимых при формировании отчетности, без существенного снижения ее достоверности». **Игорь Сухарев**, управляющий партнер Бухгалтерского методологического центра, согласен с тем, что для составителей отчетности эти нововведения являются положительными, поскольку «список исключений из ретроспективного применения МСФО пополнился еще двумя, а компании, для которых данные вопросы актуальны, получили возможность применить менее трудо-

емкий порядок учета». Тем не менее он считает, что Комитет по МСФО «выбрал тупиковый путь: для компаний было бы менее затратным на дату перехода на МСФО просто сделать тотальную оценку всех активов и обязательств по справедливой стоимости и отталкиваться от нее в дальнейшем учете. Отчетность в этом случае была бы ближе к идеалу, чем сейчас».

По материалам сайта www.iasb.org

Финансовые события на сайте www.msfo-mag.ru

IASB изменил определение прекращенной деятельности

Комитет по МСФО представил для обсуждения предварительный вариант поправок в МСФО (IFRS) 5 «Внеоборотные активы, удерживаемые для продажи, и прекращенная деятельность» (Non-Current Assets Held for Sale and Discontinued Operations). Основные изменения — введение нового определения прекращенной деятельности и требований к представлению в отчетности раскрытий по выбывшим компонентам предприятия и отнесенным к удерживаемым для продажи.

Корректировки внесены в рамках совместного проекта Комитета по МСФО и FASB по разработке общих определений прекращенной деятельности и общих требований к раскрытиям по ним. FASB также опубликовал документ о внесении соответствующих изменений в свои стандарты. По словам **Александра Богопольского**, руководителя международной отчетности ФК «УралСиб», «прекращенной деятельностью теперь считается либо операционный сегмент (проданный или классифицированный как «предназначенный для продажи»), либо «бизнес», который может быть классифицирован как «предназначенный для продажи» в момент его приобретения. Изменения в целом облегчат применение МСФО (IFRS) 5 и повысят прозрачность отчетности, а также улучшат ее понимание пользователями. Например, увязка прекращен-

ной деятельности с операционными сегментами упростит отчетность и понимание движения в сегментации предприятия. Пользователю будет лучше ясна связь между принципами организации управления сегментами, принятием руководством стратегических решений о переориентации бизнеса и четким определением результатов таких решений — в виде прибыли или убытка от выбытия операционных сегментов. Таким образом, сделана попытка внести ясность в процесс принятия решения при составлении отчетности по вопросу «carve out» (то есть продажи части компании, например, участка, цеха): продан ли набор активов (и тогда не нужно раскрывать никакой «прекращенной деятельности») либо этот набор активов и был «прекращенной деятельностью», потому что был «бизнесом» (как определено МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнесов» (Business Combinations). Минусом с точки зрения составителя отчетности является, например, неясность с вопросом, как быть с дочерней компанией, приобретенной с целью перепродажи, если она не является отдельным операционным сегментом и ее активы были частично объединены с уже существующими подобными активами в рамках одного операционного сегмента. Можно ли говорить о «прекращенной деятельности», если данный операционный сегмент продолжает функционировать в своей сфере и кто-то купил

эту дочернюю компанию только потому, что у нее остался какой-то ценный актив (например, участок земли)? Будет ли это продажа актива (в данном примере земли) или бизнеса? Раньше такие дочерние компании однозначно трактовались как «прекращенные операции». Кроме того, количество статей, раскрываемых в отчетности как «прекращенная деятельность», увеличится. Например, показатели деятельности операционных сегментов, согласно МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты» (Operating Segments), измеряются по правилам управленческого учета, тогда как МСФО (IFRS) 5 требуют такие же данные раскрывать с точки зрения МСФО. Для этого понадобятся дополнительные выверки, расчеты и раскрытия». **Игорь Сухарев**, управляющий партнер Бухгалтерского методологического центра, напротив, считает, что «в целом количество раскрываемых статей не изменится, но поменяется их представление. Компонентов, подходящих под критерии прекращенной деятельности, станет меньше в случае принятия предлагаемых поправок. Однако данное уменьшение будет ком-

пенсировано дополнительными раскрытиями о тех компонентах, которые выбывают или удерживаются для продажи, но не соответствуют новым критериям. Кроме того, уточненное определение прекращенной деятельности удобнее для бухгалтера, так как оно более формально. Хотя для русского бухгалтера сложно почувствовать разницу, поскольку речь идет об использовании таких глагольных конструкций английского языка, которых нет в русском. Предлагаемый подход лучше согласуется с той практикой использования информации, которую применяет обычно менеджмент компаний в целях управления». По словам **Ирины Шок**, финансового директора ООО «Наука», «если IASB на основе этих изменений исправит другие МСФО, то можно ожидать уменьшения статей по этим видам деятельности в отчетности. Хотя это спорный момент, поскольку данная деятельность не производит потоков наличных денежных средств, и это следовало бы учитывать в отчетности».

По материалам сайта www.iasb.org

МСФО и US GAAP: проблемы конвергенции

Александр Богопольский,
руководитель международной отчетности ФК «УралСиб»

Одним из приоритетов в своей деятельности с начала нового столетия Комитет по МСФО объявил конвергенцию с US GAAP. Значимость проблемы была подтверждена серией межатлантических встреч, консультаций и меморандумов, которые вылились в подписание формального соглашения о партнерстве между Комитетом по МСФО и Советом по стандартам финансового учета США. Ни одни из других национальных GAAP не удостоились подобной чести – чтобы задача сближения именно с их стандартами имела такой привилегированный статус.

Предпосылки конвергенции

Долгое время не существовало единства мнений относительно того, нужны ли вообще глобальные стандарты учета и отчетности и так ли велика отдача от наличия единых правил составления бухгалтерских отчетов предприятий в различных странах. И если да, то какие стандарты будут выполнять эту роль: директивы Европейского союза, МСФО или US GAAP.

Однако события последнего десятилетия – устранение границ внутри Европы, резкое ускорение глобализации бизнеса, открытие рынков БРИК (Бразилия, Россия, Индия и Китай), международные слияния компаний – не оставили сомнений в необходимости общего знаменателя под «языком бизнеса», который ранее не был таким универсальным.

Если раньше движение к единым международным стандартам поддерживалось в основном крупными межнациональными конгломератами, выходящими на новые рынки сбыта и дешевой рабочей силы, то в последнее время значительным фактором роста потребности в единой системе отчетных «координат» стали компании развивающихся стран, которые ищут новые, более дешевые источники финансирования.

В 70–80-х годах быстрыми темпами возростала роль US GAAP в глобальном масштабе. Компании других стран, которые хотели получить доступ к рынкам американского капитала, вынуждены были переводить свою отчетность на эти стандарты. Единственной альтернативой их господствующему влиянию могли стать только МСФО – поистине международные, наднациональные стандарты.

Долгое время в среде проponentов МСФО господствовала теория постепенной «гармонизации» стандартов разных стран, с учетом интересов всех сторон. Однако эта цель, которую в начале 70-х провозгласил Комитет по МСФО, не выдержала испытания временем. На практике она воплотилась в одновременное наличие нескольких разрешенных альтернативных подходов для всех основных циклов учета, когда одна и та же хозяйственная операция могла отражаться различными компаниями совершенно по-разному. Такой слишком «размытый» подход МСФО в последней четверти XX века вызывал серьезную критику со стороны рынка международного капитала, и особенно США.

Осознавая слабое «проникновение» в международную экономическую реальность в период с начала 70-х до середины 90-х годов, Комитет по МСФО решил на полную смену концепции и подходов. Идея гармонизации, которая удовлетворила бы все стороны, в конце 90-х была заменена на идею конвергенции. Конвергенция, в отличие от «всеядной» гармонизации, означает отсечение у двух или нескольких подмножеств уникальных только для одного из них характеристик с постепенным (по ходу развития навстречу друг другу) слиянием в одной точке.

Почему все же именно US GAAP является желанной точкой конвергенции для Комитета по МСФО? Наиболее очевидный ответ: доминирование на международных рынках капитала. Если даже отбросить американские деньги, направляемые в виде инвестиций в зарубежные страны (а их отток российский фондовый рынок почувствовал особенно остро в III квартале 2008 года), то и цифры чисто американских фондовых бирж впечатляют. Нью-Йоркская биржа (NYSE), основанная еще в 1792 году, имела в 2007 году ежедневный средний объем торгов в объеме более 5 млрд акций. Общая рыночная капитализация компаний, чьи акции торгуются только на NYSE, на 31.12.07 составля-

ла \$27,1 трлн. Для сравнения, совокупная рыночная капитализация всех торгуемых российских компаний на середину августа 2008 года (по данным аналитических интернет-агентств) составляла около \$800 млрд, что после вычета государственного гиганта «Газпрома» (около \$300 млрд) оставляет менее половины триллиона долларов на весь российский рынок.

Что еще, кроме развитости рынка капитала, заставляет весь бухгалтерский мир считаться с US GAAP? Конечно же, проработанность, степень глубины самих стандартов. Они считаются наиболее детальным руководством практически для всех отраслей и циклов учета и отчетности. Взять, например, две сферы учета: финансовые инструменты и выручку. Количество и степень проработки различных ситуаций в US GAAP многократно превосходят те же показатели МСФО. В помощь бухгалтеру для правильного отражения финансовых инструментов US GAAP имеет около 30 стандартов, тогда как МСФО – только четыре; по вопросам признания выручки американский разработчик предоставляет руководство в виде более 50 стандартов и интерпретаций, тогда как МСФО – только пять.

US GAAP дает гораздо более детальное руководство для отраслевых бухгалтеров. В США выпущены целые тома стандартов и разъяснений к ним по отраслевому учету и отчетности, например, в следующих отраслях:

- девелоперы недвижимости;
- нефтегазовая отрасль;
- страхование;
- авиаперевозчики;
- брокеры и дилеры финансовых инструментов;
- банки и кредитные союзы;
- здравоохранение;
- инвестиционные фонды;
- страховые компании;
- киностудии.

До недавнего времени иностранные компании-регистранты фондовых бирж США должны были предоставлять свою отчетность по US GAAP (либо по национальным стандартам, но с обязательной реконсильяцией к US GAAP).

Разница между МСФО и US GAAP

Очевидно, вопрос о том, насколько необходима конвергенция МСФО и US GAAP, решен, и обе стороны начали движение навстречу друг другу. Рассмотрим, с каким багажом начался этот процесс (помимо факта большей проработанности US GAAP).

В целом на сегодня насчитывается более 200 существенных различий между МСФО и US GAAP, но их перечисление не является целью данной статьи.

Разница между двумя этими системами стандартов начинается с уровня «фундамента». Тогда как МСФО прямо провозглашают постулат превалирования экономической сущности над юридической формой, US GAAP с таким подходом не спешит.

Наверное, самым ярким примером ориентации US GAAP на правила, а не принципы, служит учет аренды. SFAS 13 «Учет договоров аренды» (Accounting for Leases) устанавливает четкие количественные критерии для разграничения финансовой и операционной аренды, что теоретически позволяет компаниям структурировать договоры таким образом, чтобы получить желаемый учетный подход. МСФО, напротив, не упоминает, например, тест на 75% от срока экономической жизни арендуемого актива, а формулирует данный критерий просто как «большую часть» экономической жизни.

Итак, что же лучше: модель, основанная на конкретных правилах (US GAAP) или на общих концепциях (МСФО)? Большинство специалистов склоняется ко второму подходу, а это значит, что US GAAP продолжают активно перерабатывать, чтобы избавиться от привкуса «методической инструкции».

Говоря о разнице в деталях стандартов, можно сказать, что к 2008 году достигнута хорошая, но пока не полная конвергенция. Например, уже максимально сближены подходы по следующим тематикам:

- налоги на прибыль;
- объединение бизнесов;
- выплаты акциями;
- выбор справедливой стоимости;
- EPS (Earnings per share – прибыль на акцию);
- ОДДС;
- учет пенсионных планов.

При этом пока остается значительной разница в таких разделах учета, как классификация обязательств и капитала, снятие активов с учета, консолидация (SPE/QSPE – (qualifying) special purpose entities – (квалифицируемые) предприятия специального назначения), обесценение основных средств (US GAAP использует двушаговый подход).

Согласно исследованию, проведенному по результатам 2006 года консалтинговой фирмой R.G. Associates¹, предметом которого были детали реконсильяций (сверок) 130 иностранных «МСФО-регистрантов» в США, разницы между двумя системами были все еще очень значительными. Например, с точки зрения влияния на чистую прибыль таких компаний:

- около 2/3 компаний имели более высокую прибыль по МСФО, чем по US GAAP (в среднем на 13%);

¹ Эта американская фирма занимается изучением вопросов конвергенции US GAAP и МСФО, активно консультирует Комиссию по ценным бумагам США по вопросам конвергенции, а также оказывает аналитические услуги в области исследования учетных систем и управления финансовыми инвестициями (www.accountingobserver.com).

- только две из 130 компаний показали одинаковую прибыль по МСФО и US GAAP.

Переломные события в восприятии МСФО и перспективы полного сближения

Несмотря на недоверие со стороны США к «недостаточно качественным» МСФО, в начале 2000-х годов произошел целый ряд событий, который впервые заставил американцев усомниться в безупречности своих GAAP. Речь идет, конечно, о череде корпоративных крахов в США, напрямую связанных с отчетностью и аудитом (многие до сих пор помнят скандалы с компаниями Enron, WorldCom, Tyco, Arthur Andersen). Тогда и началось в США активное обсуждение перспектив конвергенции с МСФО.

Международными стандартами как приемлемой альтернативой US GAAP заинтересовалась Комиссия по ценным бумагам США, которая в результате приняла довольно революционное для США решение – начиная с отчетов за 2007 год официально разрешить иностранным регистрантам использовать МСФО на биржах США без требования обеспечить реконсильацию с US GAAP. Интересно, что данное решение не распространяется на «национальные» МСФО (например, некоторые европейские компании формулируют базис формирования своей отчетности в виде «IFRS as adopted by the European Union», то есть «МСФО, как одобрены ЕС»). От компании, претендующей на отсутствие реконсильации с US GAAP, требуется заявление, что были использованы «МСФО, опубликованные IASB», и аудиторское заключение должно содержать именно эту фразу.

Кроме того, Комиссия по ценным бумагам США выпустила для обсуждения документ, разрешающий даже чисто американским компаниям использовать МСФО вместо US GAAP.

Детали конвергенции

Работа в рамках «Партнерства по конвергенции» между Комитетом по МСФО и Советом по стандартам финансового учета США включает следующие основные моменты:

- организованы и работают формальные совместные комитеты (согласно Меморандуму от 2006 года);
- совместный мониторинг IASB и FASB всех основных проектов (включая общий штат сотрудников на проекте);
- специальные краткосрочные проекты;
- отдельные рабочие группы (например, по унификации признания выручки, учету аренды, обязательств и капитала, консолидации, концептуальные основы);
- план действий Комиссии по ценным бумагам США (своеобразный план-график по признанию МСФО в США).

Основными документами конвергенции являются:

1. Соглашение «Norwalk» (подписано в сентябре 2002 года) – FASB и IASB договорились добиться полной «согласованности» своих стандартов и координировать всю будущую работу друг с другом.

2. Меморандум о взаимопонимании между FASB и IASB (подписан в феврале 2006 года), который устанавливает:

- обязательство достичь конвергенции;
- процедуры по достижению цели;
- устранение отличий к концу 2008 года.

Стратегия конвергенции заключается не в постепенном устранении разниц, а в полной замене «слабых» (наиболее критикуемых) стандартов в обеих системах новыми, «сильными» стандартами и в появлении новых «общих» стандартов с практически идентичным подходом ко всем нюансам отчетности. В последнее время это достигается путем выбора наилучшего стандарта из аналогичных в МСФО и US GAAP, и их одновременного перевыпуска. Примерами движения к МСФО являются новые US GAAP: SFAS 151

Таблица **Перевыпущенные стандарты учета и отчетности**

Название	FASB	IASB
Выплаты акциями	SFAS 123R	IFRS 2
Гудвил и НМА	SFAS 142	IAS 36 и IAS 38
Активы для продажи	SFAS 144	IFRS 5
Справедливая стоимость	SFAS 155, SFAS 157, SFAS 159	IAS 39

«Запасы» (Inventory Costs, an Amendment of ARB №43, Chapter 4), SFAS 154 «Изменения в учете» (Accounting Changes and Error Corrections, a Replacement of APB Opinion №20 and FASB Statement №3), SFAS 153 «Обмен немонетарными активами» (Exchanges of Nonmonetary Assets, an Amendment of APB Opinion №29). Идет и встречное движение (от МСФО к US GAAP) – относительно новые стандарты IFRS 3 «Объединение бизнесов» (Business Combinations), IFRS 5 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность» (Non-Current Assets Held for Sale and Discontinued Operations), IAS 23 «Затраты по займам» (Borrowing Costs), IFRS 8 «Операционные сегменты» (Operating Segments) используют идеи US GAAP.

Наиболее крупным совместным завершённым проектом по стандартам, новым для обеих систем, являются стандарты по объединению бизнесов и консолидированной отчетности – как известно, МСФО (IFRS) 3 и МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» (Consolidated and Separate Financial Statements) были перевыпущены в январе 2008 года, практически одновременно с соответствующими US GAAP.

В результате конвергенции были перевыпущены следующие стандарты (таблица).

Что впереди?

На начало 2008 года более 100 стран требуют или разрешают использование МСФО. Эксперты ожидают, что к 2011 году уже 150 стран будут применять МСФО как свои национальные правила составления финансовой отчетности (о подобных планах официально объявили многие страны, например Канада).

Важным «организационным» шагом на пути к полной конвергенции МСФО и US GAAP стало официально объявление Комиссией по ценным бумагам США 27 августа 2008 года о своем намерении (в дополнение к уже имеющемуся разрешению для иностранных регистрантов) начиная с отчетности за 2009 год разрешить «чисто» американским компаниям использовать МСФО, а начиная с 2014 года – сделать МСФО обязательными для составления публичной годовой отчетности в США (форма 10-K).

Очевидно, что это последнее решение Комиссии по ценным бумагам США устанавливает окончательные временные рамки для завершения процесса конвергенции с US GAAP, что позволит МСФО бесповоротно утвердиться как единственной глобальной системе стандартов финансовой отчетности. ■



БЕЙКЕР ТИЛЛИ
РУСАУДИТ

Ведущая независимая аудиторско-консалтинговая компания
Член Baker Tilly International (138 компаний из 104 стран мира)
Ваш консультант при подготовке компании к привлечению
внешнего финансирования

Наши услуги в области МСФО:

- Сопровождение процесса подготовки к IPO
- Подготовка отчетности по МСФО
- Оценка для целей МСФО
- Внедрение МСФО (постановка трансформации)
- Постановка параллельного учета по МСФО
- Аудит отчетности по международным стандартам
- Совместная работа с Baker Tilly при проведении IPO на AIM

www.russaudit.ru

*Вы хотите работать в известной компании,
входящей в международную аудиторскую сеть?*

**КОМПАНИЯ «БЕЙКЕР ТИЛЛИ РУСАУДИТ» ПРЕДЛАГАЕТ
ВАМ ПРИСОЕДИНИТЬСЯ К КОМАНДЕ ПРОФЕССИОНАЛОВ!**

Мы рады видеть в рядах «Бейкер Тилли Русаудит» людей,
стремящихся к интересной работе, способных творчески подходить
к решению задач, желающих активно участвовать в развитии нашего бизнеса.

Основные принципы кадровой политики «Бейкер Тилли Русаудит»:

- построение отношений с персоналом на долгосрочной основе;
- направление усилий и средств на развитие возможностей каждого члена команды;
- возможность обучения, развития, карьерного роста – гарантируем.

ОБЪЕДИНИВ НАШ ОПЫТ С ВАШИМ ТАЛАНТОМ – МЫ ДОБЬЕМСЯ УСПЕХА!

пр-т. Мира, д. 95. Телефон: (495) 788-0906. Факс: (495) 647-2422



ИЗМЕНЕНИЯ в МСФО (IFRS) 1 и МСФО (IAS) 27 — «Стоимость инвестиций»

Алла Салтыкова,

директор отдела аудиторских услуг компании PricewaterhouseCoopers¹

В мае этого года IASB опубликовал текст изменений в МСФО (IFRS) 1 «Первое применение МСФО» и МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность», а также связанные с ними поправки в другие стандарты. Они заключаются в изменении порядка учета инвестиций в дочерние, ассоциированные компании или совместно контролируемые предприятия в отдельной финансовой отчетности, включая первое применение МСФО, а также порядка учета инвестиций новой материнской компанией.

Согласно принятым изменениям, компания, впервые составляющая отчетность по МСФО, может отразить имеющиеся инвестиции в дочернее общество, совместно контролируемое предприятие или ассоциированную компанию в своей отдельной отчетности по условной стоимости.

Кроме того, вводится правило признания дивидендов, полученных от дочерней компании, совместно контролируемого предприятия или ассоциированной компании, в качестве дохода в полном объеме в отдельной финансовой отчетности инвестора.

Установлен порядок, по которому образованная в результате реорганизации новая

материнская компания должна определять стоимость инвестиций в предыдущую материнскую компанию.

Изменение в отражении стоимости инвестиций

В настоящее время в соответствии с МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» (Consolidated and Separate Financial Statements) для оценки инвестиций по стоимости приобретения в отдельной финансовой отчетности необходимо восстановить историю приобретения, определить справедливую стоимость вло-

¹ Под PricewaterhouseCoopers понимаются фирмы, входящие в глобальную сеть компаний PricewaterhouseCoopers International Limited, каждая из которых является самостоятельным юридическим лицом.

жения на момент покупки, установить, какие дивиденды выплачивались из прибыли до даты приобретения, а какие – после нее. Для компаний, впервые применяющих МСФО, соблюдение данного условия часто становится неосуществимой задачей из-за отсутствия необходимых данных или ее выполнение требует проведения большого объема работ, что нецелесообразно с точки зрения международных стандартов.

Изменение в МСФО (IFRS) 1 «Первое применение МСФО» (First-time Adoption of International Financial Reporting Standards) является новым добровольным исключением. Оно позволит компаниям, впервые применяющим международные стандарты, при отражении в своей отдельной финансовой отчетности инвестиций в дочернюю компанию, совместно контролируемое предприятие или ассоциированную компанию использовать условную стоимость (deemed cost) (пар. 38 МСФО (IAS) 27) в случае, если она отражает такие инвестиции по стоимости приобретения. Она может определяться как:

- справедливая стоимость, рассчитанная в соответствии с МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» (Financial Instruments: Recognition and Measurement) на дату перехода на МСФО;
- балансовая стоимость, рассчитанная на эту дату в соответствии с ранее применявшимися национальными правилами бухгалтерского учета.

Компании, впервые применяющие МСФО, могут выбрать любой из указанных способов оценки для каждой категории инвестиций. Исключение применяется к каждому вложению при условии, что последние учитываются по стоимости приобретения в отдельной финансовой отчетности. В примечаниях нужно раскрыть условную стоимость тех вложений, для которых она рассчитывалась в соответствии с ранее применявшимися правилами учета, и тех, где использовалась справедливая стоимость. При подготовке вывер-

Справка

Новое добровольное исключение в МСФО (IFRS) 1 «Первое применение МСФО» (First-time Adoption of International Financial Reporting Standards), касающееся отражения стоимости инвестиций в отдельной отчетности, применяется в отношении годовой финансовой отчетности за периоды, начинающиеся 01.01.09 или после этой даты; разрешается их применение и к более ранним периодам. Изменения МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» (Consolidated and Separate Financial Statements) в порядке отражения дивидендов относятся как к компаниям, подготавливающим финансовую отчетность по международным стандартам впервые, так и к тем, кто уже ее составляет. Правила применяются перспективно с 01.01.09, разрешается более раннее применение. Если изменения в отношении дивидендов применяются к более раннему периоду, одновременно должны применяться соответствующие изменения в МСФО (IAS) 18 «Выручка» (Revenue), МСФО (IAS) 21 «Влияние изменения валютных курсов» (The Effects of Changes in Foreign Exchange Rates) и МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов» (Impairment of Assets). Изменение МСФО (IAS) 27 в отношении реорганизации применяется перспективно для реорганизаций, осуществляемых в течение периодов, начинающихся с 01.01.09 или позже. Изменение может применяться ретроспективно, начиная с определенной реорганизации, а данные по всем последующим реорганизациям пересчитываются.

ки информации по капиталу (между ранее использовавшимися данными и МСФО), в соответствии с МСФО (IFRS) 1, будет раскрываться соответствующая корректировка балансовой стоимости вложений, если она была.

Изменения по отражению дивидендов

Изменения в МСФО (IAS) 27 относятся к «методу учета инвестиций по себестоимости приобретения». Согласно ему, дивиденды признавались доходом только в той части, в которой инвестор получал их за счет нераспределенной чистой прибыли объекта инвестиций, возникающей после даты приобретения. Суммы, полученные сверх этой прибыли, рассматривались как возмещение инвестиций и признавались как уменьшение себестоимости инвестиций.

Новые правила больше не требуют анализировать дивиденды на предмет того, какая прибыль была использована для их выплаты (накопленная до приобретения или после). Дивиденды признаются полностью в качестве дохода. Однако при наличии ряда факторов компания-инвестор обязана тестировать вложения на обесценение. Например, если дивиденды превышают совокупную прибыль от ассоциированной компании в период объявления дивидендов или если балансовая стоимость вложения, представленного в отдельной финансовой отчетности, превышает балансовую стоимость чистых активов объекта инвестирования (включая гудвил) по данным консолидированной финансовой отчетности.

Изменение в отношении учета новой материнской компании

Иногда, ввиду различных причин, структура группы может меняться, например, формируется новая материнская компания взамен первоначальной. Изменения, внесенные в МСФО (IAS) 27, затронули только ту реорганизацию, при которой не происходит изменений по существу, то есть осуществляется лишь внутренняя реорганизация. В этом случае новая материнская компания должна

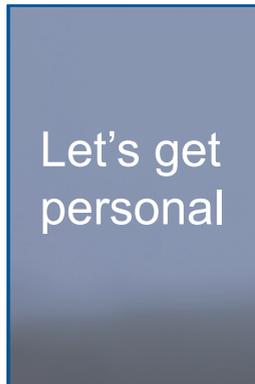
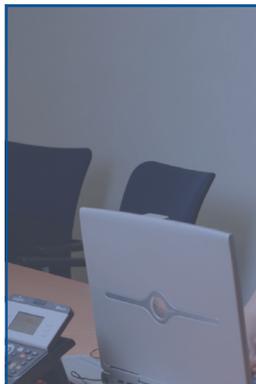
оценить стоимость инвестиций по балансовой стоимости своей доли в капитале по данным отдельной финансовой отчетности первоначальной материнской компании на дату реорганизации (пар. 38а МСФО (IAS) 27).

Признаком внутренней реорганизации, к которой применимы новые правила, является одновременное выполнение следующих условий:

- новая материнская компания получает контроль над первоначальной головной компанией путем выпуска долевых инструментов в обмен на существующие долевые инструменты первоначальной материнской компании;
- активы и обязательства новой группы компаний и первоначальной группы являются одинаковыми непосредственно до и после реорганизации;
- владельцы первоначальной материнской компании до реорганизации имеют одинаковую абсолютную и относительную долю в чистых активах первоначальной группы компаний, а также в новой группе непосредственно до и после реорганизации.

При наличии всех перечисленных признаков реорганизация считается внутренней и подпадает под действие новых правил. Их использование является обязательным, то есть не зависит от выбора организации.

Специалистам по МСФО стоит рассмотреть возможность досрочного применения новых упрощенных правил, если указанные статьи в компании являются существенными. В этом случае следует обратить внимание на то, какие изменения в других стандартах также должны быть применены досрочно. Кроме того, важно учитывать, что новые правила учета дивидендов не означают, что стоимость вложения не должна уменьшаться – нужно своевременно рассматривать такие вложения на предмет наличия обесценения, и определенная сумма дивидендов может говорить о том, что оно есть. ■



КПМГ в России и СНГ

КПМГ – это международная сеть фирм, предоставляющих аудиторские и консультационные услуги.

В офисах КПМГ в 145 странах мира работают более 123 000 сотрудников.

В течение последних трех лет КПМГ в России и СНГ является самым быстро растущим подразделением компании в мире. В 2007 году рост составил 57%.

Клиентами КПМГ в России является большинство крупнейших российских компаний.

В России и странах СНГ более 3 500 специалистов работают в наших подразделениях в Москве, Санкт-Петербурге, Екатеринбурге, Нижнем Новгороде, Новосибирске, Ростове-на-Дону, Алматы, Астане, Бишкеке, Донецке, Ереване, Киеве и Тбилиси.

Аудит

При проведении аудиторских проверок в соответствии как с российскими, так и с международными стандартами КПМГ использует свою уникальную методику. Она основывается на всестороннем понимании и знании деятельности проверяемых компаний. КПМГ обладает значительным опытом по консультированию наших клиентов по вопросам бухгалтерского учета и соблюдения требований российского законодательства, а также имеет лицензии на осуществление всех видов аудиторской деятельности в России.

Аудиторы КПМГ специализируются в области финансов и страхования, промышленных рынков, потребительских рынков и торговли, а также энергетики и природных ресурсов.

Наши вакансии

В Департаменте аудиторских услуг КПМГ открыты следующие вакансии:

- менеджер и старший менеджер;
- аудитор с опытом работы;
- аудитор (Программа набора молодых специалистов и выпускников вузов);
- стажер (Программа стажировок).

Чтобы подать заявку на вакансию, зарегистрируйтесь в KPMG Recruitment System на сайте www.kpmg.ru/careers.

Также КПМГ проводит **Программу подготовки аудиторов международного класса**, по окончании которой вы сможете руководить аудиторскими проверками нашей компании.

Вне зависимости от уровня вашей компетентности на настоящий момент, по окончании программы вы существенно улучшите свои знания в области:

- МСФО;
- методологии аудита;
- английского языка;
- а также MS Excel, ведения переговоров, деловой переписки и организации рабочего дня.

Дополнительную информацию о программе можно получить у Анастасии Белоконь по тел. +7 (495) 937 4477.

www.kpmg.ru

ОРГАНИЗАЦИЯ учета в территориально распределенном холдинге

Екатерина Демьянова,
управляющий директор по финансам группы компаний InterComp

Для оптимизации процесса составления отчетности в компании с территориально распределенной структурой необходимо решить целый ряд специфических вопросов. Как организовать сбор данных по компаниям, находящимся за рубежом, где сформировать отделы по международной отчетности, какие программные продукты использовать. От ответов во многом зависит качество и эффективность работы бухгалтеров. Эти и многие другие вопросы решала группа компаний InterComp, организуя процесс составления отчетности по US GAAP.

Причины перехода на US GAAP

В 2004 году руководство компании InterComp приняло решение о расширении бизнеса и привлечении дополнительных инвестиций. Поскольку компания принадлежит американским акционерам, то необходимые ресурсы было решено искать на американском рынке. Для этого компании была необходима отчетность по US GAAP.

Сначала к американским стандартам была приближена управленческая отчетность группы, затем был составлен консолидированный баланс, а полный комплект аудированной консолидированной отчетности с комментариями был подготовлен за 2007 год.

Методология и организация учета

Развитие методологии международного учета шло одновременно с развитием компании.

До 2005 года в группу входили три независимых юридических лица: два располагались в России, одно – в США. Учет велся параллельно в двух системах: российский – в программе «Турбо Бухгалтер», по американским принципам – в Peach Tree. Данные вносились в каждую систему отдельно.

При такой схеме работы возникало много ошибок, большое количество ресурсов уходило на ввод и сверку информации, поэтому эффективность работы была невысокой. С конца 2005 года начался рост группы, была

приобретена дочерняя компания в Швейцарии, открыты новые офисы в Будапеште, Киеве, Алма-Ате, Рязани. Это поставило перед финансовым департаментом задачу разработки единой методологии учета для всей группы компаний: создание единой учетной политики, плана счетов, форм отчетов, определение ответственных за сбор данных, необходимых для составления консолидированной отчетности, и сроков их представления. Задача осложнялась тем, что компании группы имеют разную операционную валюту (сегодня они расположены на шести различных валютных территориях). Кроме того, имелись ограничения по денежным ресурсам и времени, определяемые акционерами (аудированная годовая отчетность должна быть готова к апрелю года, следующего за отчетным).

Сначала был решен кадровый вопрос. Для составления отчетности по международным стандартам в московском подразделении была создана рабочая группа в составе трех человек: руководителя направления, бухгалтера и ассистента бухгалтера по US GAAP. Сотрудники прошли дополнительные профессиональные и языковые обучающие курсы.

Рабочая группа занималась разработкой единой учетной политики, правил выполнения начислений и корректировок при трансформации и консолидации отчетности, сформировала единый план счетов и формы отчетности. Был систематизирован перечень центров финансовой ответственности (ЦФО) – всего их более 70, разработаны типовые процедуры трансформации и консолидации и синхронизированы прочие политики в области финансов (кредитная, налоговая, ценообразования и другие).

Затем был разработан типовой пакет документов, в которых подробно описана методология учета, порядок и сроки предоставления данных для консолидации, типовые центры финансовой ответственности и основные процедуры (начислений, открытия и закрытия периода и т.д.). Этот пакет был передан

Справка

Группа компаний InterComp занимается аутсорсингом бизнес-процессов на рынке России и СНГ, специализируется на предоставлении услуг расчета заработной платы, ведения бухгалтерского учета и кадрового администрирования для компаний различного масштаба, организационно-правовых форм и структуры. ГК основана в США и работает на рынке России и СНГ с 1994 года. Региональные центры представлены в Венгрии, Швейцарии и России. InterComp имеет процессинговый центр в Рязани, филиалы в Санкт-Петербурге и Киеве, а также офис в Казахстане. Среднесписочная численность работников в 2007 году составила 300 человек.

бухгалтерам всех компаний, входящих в группу. Согласно ему, для составления отчетности по US GAAP ежемесячно бухгалтеры зарубежных юридических лиц представляют баланс, отчеты о прибылях и убытках и движении денежных средств, подготовленные на основе национальных стандартов и оформленные с учетом общих для всех компаний требований. Например, в отчете о прибылях и убытках все данные должны быть подробно детализированы и представлены в разрезе действующих в данном юридическом лице ЦФО.

Кроме того, все юридические лица представляют отчет о невыставленных счетах на дату закрытия отчетного периода. Основываясь на этих данных, специалисты группы по US GAAP начисляют дополнительные расходы, обязательства по которым уже возникли у компании, но, скажем, в российском учете пока не отражены. Например, если начаты работы по установке кондиционеров, а ни предоплаты, ни акта об окончании работ еще нет, узнать о том, что обязательство возникло, можно, только имея реестр непоплаченных счетов (либо договоров, если оплата осуществляется по договору).

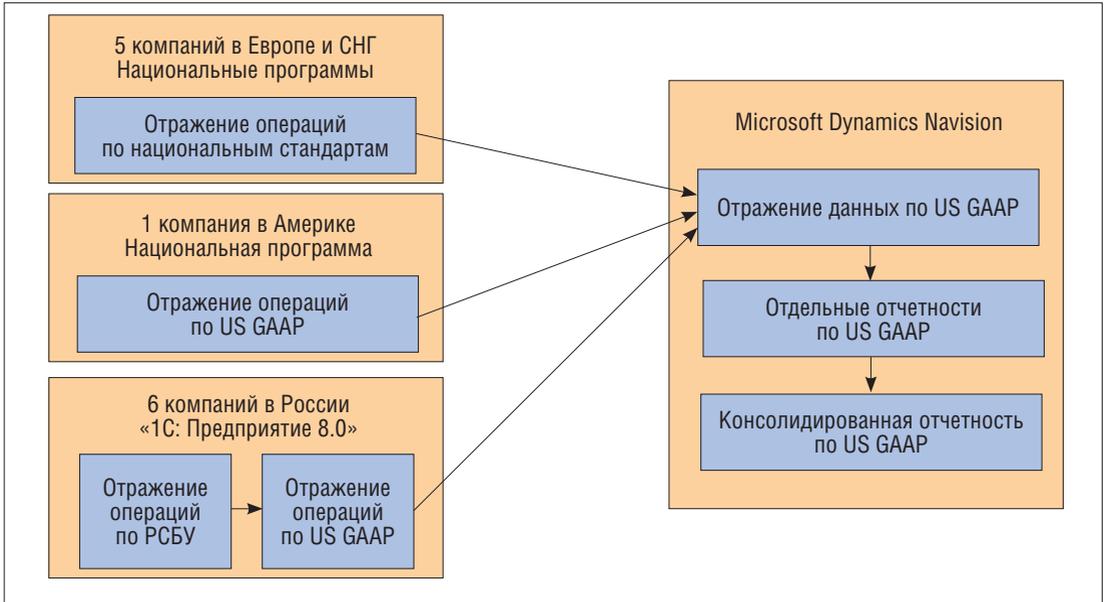


Рисунок **Схема составления отчетности по US GAAP**

Схема сбора информации и составления отчетности

Сегодня в компаниях группы применяется три различных способа составления отчетности по US GAAP (рисунок).

Для российских предприятий используется программа «1С:Предприятие 8.0», в которой созданы два плана счетов. Используется метод «single entry», который позволяет единожды введенные по российским стандартам операции перекладывать на международный план счетов. Затем они автоматически перекачиваются в ERP-систему Microsoft Dynamics Navision, где происходит консолидация полученных данных.

Microsoft Dynamics Navision создает не только консолидированную отчетность, но и позволяет увидеть отдельную финансовую отчетность по US GAAP каждого юридического лица группы и отчетность по географическим сегментам. Это довольно дорогой подход, однако он обеспечивает однородность данных и при необходимости позволяет настраивать любую аналитику для управ-

ленческих отчетов. Преимущество данного подхода заключается и в том, что при изменениях в российском законодательстве перенастройка порядка учета выполняется только в программе «1С:Предприятие 8.0».

При изменении положений стандартов или учетной политики компании по US GAAP в программе меняются правила «мэппинга» (то есть переноса проводок с национальных на международные счета).

В швейцарской и венгерской компаниях используется другой подход – учет по национальным стандартам передан на аутсорсинг и ведется в местной программе, но с учетом аналитических требований группы. Полученные агрегированные данные по центрам затрат вносятся в Microsoft Dynamics Navision, а затем выполняются корректировки для получения международной отчетности. Это самый экономичный способ, позволяющий минимизировать расходы на подготовку отчетности.

Украинская и казахская компании также ведут учет по национальным стандартам и все необходимые для трансформации расшиф-

Таблица **Перечень корректировок, выполняемых вручную специалистами по US GAAP при составлении консолидированной отчетности**

Операция	Действия по корректировке
Отражение расходов зарубежных компаний, которые должны быть включены в расходы одного из российских юридических лиц	В программе «1С» нужно начислить суммы расходов, оплаченные через банк N. Расходы, относящиеся к прошлым периодам, отнести на счет «Прочие неоперационные расходы»
Переоценка дебиторской и кредиторской задолженности	Провести переоценку рублевых статей: расчетные счета, дебиторская и кредиторская задолженность
Начисление бонусов	В Microsoft Dynamics Navision ежемесячно начислять планируемые бонусы по центрам затрат. После начисления фактических бонусов сторнировать планируемые
Капитализация расходов на ремонт нового офиса	Определить сумму расходов на ремонт нового офиса и капитализировать их в Microsoft Dynamics Navision на счете «Вложения в арендованные сооружения»
Капитализация затрат на разработки НМА (собственный софт)	Определить сумму, подлежащую капитализации, и включить ее в стоимость нематериальных активов
Элиминирование внутригрупповых оборотов	Провести корректировку внутренних оборотов по счетам: по расходно-доходным статьям и по балансовым счетам (дебиторская, кредиторская задолженность и т.д.)
Начисление процентов по займам учредителей, банковские проценты	Начислить проценты по займам учредителей в соответствии с данными специального файла, отражающего проценты по займам
Списание предоплаченных расходов	Используя данные РСБУ, списать в US GAAP предоплаченные расходы, услуги по которым фактически оказаны, но документы пока не предоставлены, а затем сторнировать эти суммы первым числом следующего месяца. Расходы по авансам, относящиеся к прошлым периодам, отражать на счете «Прочие неоперационные расходы»
Доначисление расходов	Начислить обязательные ежемесячные расходы – на аренду, услуги связи и т.д., если они не были начислены бухгалтерией, и сторнировать их первым числом следующего месяца, чтобы исключить повторный учет одних и тех же расходов
Начисление налогов	По данным бухгалтерии ежемесячно начислять налог на имущество, налог на прибыль и квотирование. По итогам квартала скорректировать данные налоги с учетом начисленных ранее
Начисление амортизации	В конце года начислить амортизацию по основным средствам и нематериальным активам
Создание резервов	В конце года создать резервы по отпускам и дебиторской задолженности
Отражение отложенных налогов	Рассчитать отложенные налоги и отразить их в отчетности

ровки высылают в московский офис в виде таблиц MS Excel. Затем специалисты по US GAAP вводят данные в Microsoft Dynamics Navision и производят трансформацию отчетности.

Работа специалистов по US GAAP облегчается тем, что значительная часть трансформационных и консолидационных корректировок, которые выполняются вручную, унифицированы (таблица).

В американской компании учет по US GAAP ведется в местной программе, и полученные данные переносятся в Microsoft Dynamics Navision в агрегированном виде по заданным центрам финансовой ответственности.

Выбор такой схемы консолидации был обусловлен несколькими ограничивающими факторами – стоимостью и временем состав-

ления отчетности, а также степенью развитости учетной системы в каждой компании, подлежащей консолидации.

Консолидированная отчетность, а также отчетность по бизнес-единицам и отдельным юридическим лицам составляется ежемесячно, а аудлируемая консолидированная отчетность с примечаниями – раз в год.

Поскольку пока основная часть бизнеса сконцентрирована в России и зарубежные офисы функционируют только последние два года, то основополагающим фактором при построении схемы являлось удобство сбора данных российских предприятий, входящих в группу. С увеличением объема операций в зарубежных компаниях кадровый состав финансистов, работающих за рубежом, будет расширен и увеличено количество собираемой информации. В частности, для снижения затрат на командировки и заработную плату планируется перевод позиции внутреннего аудитора из Москвы в Европу.

Советы по организации международного учета в территориально распределенных структурах

Для снижения трудозатрат на составление отчетности нужно:

- изучить специфику способа составления отчетности каждой компании, уровень подготовки специалистов и имеющееся ПО;
- максимально унифицировать сроки и формы предоставления информации компаниями, входящими в группу;
- своевременно обучать специалистов во всех консолидируемых компаниях;
- четко прописать алгоритм взаимодействия между отделами, участвующими в сборе необходимой информации и составлении отчетности;
- постараться оптимально использовать имеющиеся программные продукты для сбора данных и ведения учета по МСФО. ■

журнал

МСФО

ПРАКТИКА ПРИМЕНЕНИЯ

ПРИГЛАШАЕТ К СОТРУДНИЧЕСТВУ

АВТОРОВ

специалистов по МСФО, практикующих аудиторов и консультантов



ЖДЕМ
от Вас интересные темы
и статьи

ВЫПЛАЧИВАЕМ
высокие авторские гонорары

За дополнительной информацией обращайтесь к ответственному секретарю
Александре Соннинской.
Тел.: (495) 925-7743, 933-5445,
e-mail: sonninskaya@msfo-mag.ru

реклама

КАК определить наличие и вид совместной деятельности

Анна Узорникова,
FCCA, партнер ЗАО «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

Для правильного учета совместной деятельности специалистам по МСФО нужно внимательно изучать все условия совместных вложений, а также влияющие на них внешние факторы. Зачастую бывает сложно определить, есть ли совместный контроль, а также совместную деятельность какого рода ведут участники. От ответа на эти вопросы зависит способ учета и представление информации в финансовой отчетности компаний.

Термин «совместная деятельность» достаточно широко используется в современной экономической литературе и зачастую подразумевает разнообразные формы сотрудничества контрагентов. Совместная деятельность распространена в капиталоемких и наукоемких отраслях (таких как нефтегазовый сектор, производство и распределение электроэнергии, производство медицинского оборудования, фармацевтика), связанных с долгосрочными, крупными или рискованными капиталовложениями¹. Например, совместная деятельность может иметь форму соглашений о разделе продукции. При этом не все соглашения подпадают под сферу регулирования и являются объектом учета в соответствии со стандартом МСФО (IAS) 31 «Участие в совместной деятельности» (Interests in Joint Ventures).

Как определить наличие совместного контроля

Первый вопрос, который специалист должен задать себе, получив для учета в целях МСФО документы по вложению в совместную деятельность, – имеется ли у предприятия совместный контроль? С первого взгляда вопрос кажется простым, однако на практике возникают ситуации, требующие применения профессиональных суждений и оценок.

Согласно определению, данному в стандарте, совместный контроль – это договоренность о совместном контроле экономической деятельности, которая предполагает, что стратегические финансовые и операционные решения требуют согласия всех сторон, разделяющих контроль (участников совместной деятельности).

¹ Дополнительно см. толковый словарь («МСФО: практика применения», 2008, № 4, с. 65). – Прим. ред.

Что такое стратегические финансовые и операционные решения, стандарт не поясняет. Однако на практике ими считают решения, охватывающие наиболее важные области экономики того или иного предприятия, которые касаются в том числе:

- утверждения бизнес-плана и годовых бюджетов;
- выпуска акций;
- осуществления капитальных вложений и других инвестиций;
- продажи большого количества акций каким-либо участником совместной деятельности;
- изменения стратегического курса развития бизнеса (например, изменение вида производимой продукции, выход на новые или уход со старых рынков сбыта);
- выбора учетной политики;
- политики вознаграждений персонала;
- привлечения значительных финансовых средств;
- выплаты дивидендов.

Контрактные ограничения

Рассмотрим несколько примеров различных контрактных ограничений и последствия, к которым они ведут при идентификации деятельности.

Пример 1

Организация «Альфа» производит медицинское оборудование и хочет расширить ассортимент за счет запуска новой линии. Компания имеет широкую клиентскую базу на внутреннем рынке и свободные площади, на которых можно развернуть производство. Однако у нее нет необходимого объема финансовых средств, а также соответствующих экспертов.

Для решения этих проблем компания заключает договор о сотрудничестве с организацией «Бета», в соответствии с которым они учреждают новое юридическое лицо «Гамма». «Альфа» предоставляет компании «Гамма» право использовать принадлежащие ей площади (отдельный цех) для производства нового обо-

рудования. Это право является взносом компании «Альфа» в совместную деятельность. Право собственности на производственное помещение остается у нее. Предполагаемый общий срок сотрудничества – около 10 лет. Все капитальные и текущие затраты по организации производства в течение срока совместной деятельности (приобретение станков, оплата труда экспертов, проценты по банковскому кредиту, производственные материалы, обслуживание и ремонт производственного оборудования и т.п.) и прибыль делятся в соответствии с долями компаний «Альфа» и «Бета» в совместной деятельности (75:25). Однако до запуска новой линии (около года) доля компании «Альфа» финансируется компанией «Бета».

Договор об учреждении и устав компании «Гамма» предусматривают, что все значительные сделки (свыше установленного лимита) и годовой бюджет подлежат предварительному утверждению советом директоров компании «Гамма», состоящим из двух человек (по одному представителю от «Альфа» и «Бета»), текущее управление осуществляется генеральным директором, назначаемым им же.

В данном случае, поскольку стратегические, финансовые и операционные решения требуют единогласия двух участников, можно говорить о совместной деятельности, подпадающей под определение МСФО (IAS) 31.

Нужно заметить, что договор о сотрудничестве между сторонами, подписанный до учреждения компании «Гамма», не является обязательным условием для того, чтобы она впоследствии учитывалась компаниями как вложения в совместную деятельность. Вообще использование слов «совместная деятельность» не является ни обязательным условием, ни гарантией удовлетворения критериев, необходимых для наличия совместного контроля, а следовательно, и применения МСФО (IAS) 31.

Для того чтобы компания являлась совместной деятельностью, утверждаемый советом

директоров годовой бюджет не обязательно детализировать настолько, чтобы предусмотреть все возможные расходы компании. Генеральный директор может иметь определенную свободу действий в текущем управлении компанией. Важно, чтобы для принятия стратегических решений требовалось единогласие участников. Что будет считаться стратегическими решениями, участники совместной деятельности должны оговорить с самого начала. Это во многом облегчит дальнейшее управление компанией, а также процесс формирования специалистами по МСФО и аудиторами суждения о наличии совместного контроля.

Пример 2

Рассмотрим компании «Альфа» и «Бета», упомянутые в примере 1. Но предположим, что учредительный договор и устав компании «Гамма» предусматривают, что совет директоров состоит из трех человек: двоих назначает компания «Альфа», а одного – компания «Бета», значительные сделки и годовой бюджет утверждаются простым большинством голосов на совете директоров, а текущее управление осуществляется генеральным директором, назначаемым советом. Решение о привлечении внешнего финансирования требует единогласного решения обоих участников.

В этом случае, даже если у компании «Бета» будет 50%-я доля в компании «Гамма», вряд ли можно говорить о совместном контроле. Скорее всего, «Альфа» контролирует компанию «Гамма», а «Бета» имеет лишь права по защите своего финансового вложения в форме вето на заключение новых договоров финансирования. В этом случае данный вид сотрудничества в МСФО не будет признаваться совместной деятельностью. В таком случае компания «Альфа» будет включать (консолидировать) результаты деятельности «Гаммы» в отчетность своей группы, а «Бета» учитывать инвестиции методом долевого участия.

Примеры 1 и 2 демонстрируют, что распределение долей собственности в совместной деятельности само по себе не свидетель-

ствует о наличии или отсутствии совместного контроля. В частности, равные доли в компании не обязательно говорят о совместном контроле. Например, если четыре участника с 25%-ми долями договорятся, что для принятия любого стратегического решения требуется 75%-й кворум, то это приведет к тому, что совместный контроль не будет достигнут, поскольку для принятия решений необходимо согласие трех любых участников, а не всех.

Пример 3

Рассмотрим те же компании «Альфа», «Бета» и «Гамма». Пусть положения учредительных документов и устава аналогичны тем, что описаны в примере 1, и дополнительно соглашение о сотрудничестве содержит право компании «Альфа» на выкуп доли «Беты» в ситуации, когда стороны не могут прийти к единому мнению по какому-либо вопросу.

Другими словами, у компании «Альфа» есть возможность приобрести 100% компании «Гамма» в случае, если «Бета» не соглашается с каким-либо предложением. Это условие говорит о наличии контроля со стороны компании «Альфа» над компанией «Гамма», поэтому в отчетности обеих компаний она не может быть учтена как совместная деятельность.

Таким образом, для формирования суждения о совместном контроле необходим анализ всех документов, регулирующих совместную деятельность. В данном случае решающее значение сыграло наличие права выкупа акций, предусмотренного договором о сотрудничестве, а не учредительными документами или уставом компании.

Пример 4

Допустим, компания «Гамма» не обладает достаточными финансовыми средствами, чтобы обеспечить запуск новой линии в течение года. Поэтому «Бета» и «Альфа» договорились привлечь для дополнительного финансирования еще одну компанию – «Омега». Доля «Омеги» в компании «Гамма» составит 20%, а доли компаний «Альфа» и «Бета» – 59 и 21% соответс-

твенно. Учредительный договор и устав компании «Гамма» были составлены таким образом, что принятие решений по стратегическим финансовым и операционным вопросам требует 80% голосов членов совета директоров. Компания «Омега» назначает одного директора, а компании «Альфа» и «Бета» – по два.

В данном случае компания «Омега» не является участником совместной деятельности при составлении отчетности по МСФО, хотя и может быть названа таковой в договоре о сотрудничестве, который заключают стороны до учреждения компании «Гамма». Для принятия ключевых решений не требуется согласия компании «Омега», поэтому только «Альфа» и «Бета» являются сторонами совместного контроля. Компания «Омега», скорее всего, оказывает лишь существенное влияние на компанию «Гамма» и будет учитывать свое вложение в нее как вложение в зависимую компанию. Если бы компания «Омега» не оказывала существенного влияния на компанию «Гамма» (например, ее доля составляла бы всего 10% или существовали какие-либо другие ограничения по соглашению сторон), то учитывала бы свое вложение в соответствии с МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» (Financial Instruments: Recognition and Measurement).

Внешние факторы

Совместный контроль может быть ограничен не только контрактами, но и в ситуациях, когда:

- организация была признана банкротом и ликвидируется или находится под внешним управлением;
- существуют законодательные ограничения на распределение прибыли организации;
- деятельность организации в значительной степени регулируется правительством;
- для иностранных совместных предприятий существуют ограничения на перевод денежных средств из страны или на страну нахождения предприятия наложены серьезные международные санкции, ограничивающие ведение бизнеса или распределение прибыли.

Однако эти моменты нужно тщательно анализировать, поскольку даже в таких случаях совместный контроль может существовать и компания может использовать МСФО (IAS) 31.

Другим индикатором отсутствия совместного контроля, с которым часто приходится сталкиваться на практике, является неспособность участника получать информацию о совместной деятельности, в том числе необходимую для подготовки отчетности по МСФО. Однако прежде чем об этом судить, специалисту по МСФО надо разобраться, в чем причина – действительно ли отсутствуют механизмы воздействия в рамках существующих соглашений или сказывается нерадивость сотрудников, ответственных за сбор данных.

Личный опыт

Анна Барышникова, руководитель проекта подготовки отчетности по МСФО управления внутреннего контроля и аудита ОАО «Сибур – Русские шины» (Москва)

В структуру нашего холдинга входит совместное предприятие «Матадор – Омскшина». До прошлого года собственником 50% акций, не принадлежащих «СИБУР – Русские шины», являлась словацкая компания. В настоящее время собственник сменился, и акции были проданы немецкой компании. Ввиду того что российское законодательство не регулирует некоторые вопросы деятельности акционерных обществ (в частности, совместную деятельность), в данном случае существует неформальная договоренность акционеров предприятия по ряду вопросов управления обществом:

- пост председателя совета директоров общества традиционно занимает представитель российского акционера;
- пост генерального директора занимает представитель иностранного акционера;
- совет директоров сформирован в количестве шести человек – по три от каждого акционера, что означает на практике принятие решений по принципу консенсуса;
- текущая деятельность общества осуществляется на основании бизнес-планов и инвести-

ционных программ, которые готовятся исходя из регламентов, установленных акционерами и утвержденных советом директоров.

Что касается учета результатов деятельности данного предприятия в консолидированной отчетности «СИБУР – Русские шины», то поскольку стандарты позволяют использовать метод пропорциональной консолидации или метод долевого участия, мы, оценив второй способ как менее затратный, закрепили его в своей учетной политике по МСФО.

Классификация совместной деятельности

После определения наличия совместного контроля у участников совместной деятель-

ности специалисту по МСФО нужно ее правильно классифицировать. От этого зависит способ учета и необходимые в финансовой отчетности раскрытия.

Стандарт предусматривает три вида совместной деятельности: совместно контролируемые операции, активы и предприятия. Рассмотрим каждый из них подробнее.

Совместно контролируемые предприятия

Для данного вида совместной деятельности предусматривается два метода учета: долевого участия¹ или пропорциональной консолидации.

Выбирая метод учета, специалистам по МСФО нужно принимать во внимание следующие моменты:

журнал

МСФО

ПРАКТИКА ПРИМЕНЕНИЯ



ОТКРЫТА ВАКАНСИЯ

РЕДАКТОРА-ЭКСПЕРТА



ТРЕБОВАНИЯ:
высшее образование (желательно экономическое), опыт работы в области бухучета, аудита, хорошее знание всех участков учета, знание МСФО, английского языка (желательно)

ОБЯЗАННОСТИ:
редактирование и самостоятельное написание статей, работа с авторами, подбор материалов и планирование рубрик

УСЛОВИЯ РАБОТЫ:
зарплата по результатам собеседования, соцпакет (медицинская страховка), премии по итогам работы

Резюме направляйте по электронной почте
Екатерине Рубцовой: rubtova@msfo-mag.ru
или по факсу: (495) 925-7743, 933-5519

реклама

¹ Метод долевого участия описан в МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные организации» (Investments in Associates) и предполагает сначала учет доли по фактическим затратам, а затем изменение балансовой стоимости инвестиции на долю участника в полученной прибыли или убытке.

- при использовании метода пропорциональной консолидации в отчетности нужно раскрывать больший объем информации;
- в настоящее время Комитет по МСФО работает над проектом изменения МСФО (IAS) 31 – ED 9 «Соглашения о совместной деятельности» («Joint Arrangements»). В соответствии с ним метод пропорциональной консолидации предлагается исключить, а вложения в совместные предприятия учитывать методом долевого участия после того, как учтены все «контрактные» права участников на активы и обязательства компании. Такие контрактные права расцениваются либо как совместные операции, либо как активы и учитываются соответствующим образом, вне зависимости от того, будут ли они являться активами и операциями отдельного юридического лица (совместного предприятия) либо прямыми долями участников в активах и обязательствах совместной деятельности.

Проект вызвал много вопросов со стороны профессионального сообщества и, возможно, будет доработан¹. Хотя метод долевого участия является более простым, на практике часто выбирают метод пропорциональной консолидации, особенно если почти вся деятельность участника связана с совместными проектами.

Основным отличием совместно контролируемых предприятий от совместно контролируемых активов или операций является то, что в первом случае, как правило, создается отдельное от участников юридическое лицо. Оно действует таким же образом, как другие организации, за исключением того, что договоренность между его собственниками предполагает его совместный контроль.

Совместно контролируемые операции

В соответствии со стандартом в рамках совместно контролируемой операции каждый участник использует собственное имущество,

основные средства и запасы ТМЦ, несет собственные расходы и отвечает по обязательствам. Совместная деятельность может осуществляться работниками участника наряду с аналогичными операциями самого участника. Соглашение о совместной деятельности в таких случаях обычно описывает способы разделения дохода от продажи совместно произведенного продукта и связанных с ним расходов, совместно понесенных участниками.

Чаще всего такие соглашения заключаются для совместного производства и реализации какого-либо продукта. Классическим примером может служить производство воздушных судов или сложного медицинского оборудования, когда участники объединяют свои ресурсы для реализации единого продукта. Например, в производстве самолета каждый из участников может отвечать за отдельный технологический процесс производства: сборку двигателей или корпуса, производство навигационного оборудования и т.д. Каждый участник несет свои расходы, например по сборке того или иного конструктивного элемента, и часть общих расходов, например на комплектацию салона под конкретного заказчика, а после реализации готового самолета получает согласованную долю дохода.

В примере 1 при производстве нового медицинского оборудования участники могли не учреждать компанию «Гамма», а договориться о том, что предприятие «Альфа» разрабатывает базовую модель оборудования, а предприятие «Бета», используя свою экспертизу и технологии, ее дорабатывает, а затем продает на рынке. Доход от продажи делится в соответствии с заключенным договором о сотрудничестве.

В данном случае каждому участнику нужно отразить в своей финансовой отчетности:

¹ В соответствии с текущим рабочим планом Комитета по МСФО новый стандарт будет опубликован в первой половине 2009 года.

- активы, которые он контролирует (основные средства, запасы, права на интеллектуальную собственность и т.п.);
- обязательства, возникающие у него в ходе совместных операций (например, задолженность перед поставщиками расходных материалов);
- часть обязательств, возникших у него вместе с другими участниками (например, по оборудованию салона под конкретного заказчика, выполненного подрядчиком, не являющимся участником совместной деятельности);
- затраты, которые он несет (на оплату труда, покупные части, расходные материалы и т.п.);
- долю дохода, полученного от продажи товаров (продукции), произведенных в результате совместных операций, установленную соглашением между участниками.

Совместно контролируемые активы

Некоторые соглашения о совместной деятельности предполагают совместный контроль, а часто и долевую собственность участников в отношении одного или более активов, внесенных или приобретенных для совместной деятельности.

Личный опыт

Александра Озерянова, финансовый директор ООО «ДжекПот» (Москва)

В своей практике я сталкивалась с ситуацией, когда совместное предприятие, образованное двумя учредителями, имело на балансе здание, которое сдавало в аренду. Управление у компании было единое, и оба учредителя имели возможность контролировать денежные потоки и финансовый результат предприятия. Однако с течением времени стало понятно, что такая форма сотрудничества невыгодна, поскольку, имея возможность разделить чистую прибыль компании, юридически учредители не могли

использовать амортизацию, сумма которой была существенна и не покрывалась расходами на поддержание здания в рабочем состоянии. На сегодняшний день планируется закрыть данное совместное предприятие и оформить здание в долевую собственность. В результате в МСФО каждый учредитель будет использовать не МСФО (IAS) 31, а МСФО (IAS) 16 «Основные средства» (Property, Plant and Equipment).

Каждый участник в этом случае несет согласованную долю расходов и может получить часть произведенной с помощью актива продукции. Например, если две компании, владеющие одним помещением (например, складом), договорятся о совместной сдаче его в аренду, то такой вариант совместной деятельности можно классифицировать как совместно контролируемый актив.

В этом случае каждому участнику нужно отразить в своей отчетности:

- долю в совместно контролируемом активе, классифицированную в отчетности в соответствии с природой актива (например, если это производственное помещение, то соответствующая сумма будет включена по статье «Основные средства»);
- обязательства, по которым он отвечает сам;
- часть обязательств, возникших у него вместе с другими участниками (например, перед подрядчиком, который взялся переоборудовать производственное помещение под склад);
- затраты, понесенные участником в связи с совместно контролируемым активом (например, долю по расходам на электроэнергию и отопление помещения);
- часть дохода от использования совместно контролируемого актива в соответствии с договоренностью между участниками. ■

КАК создать отдел по МСФО

Лев Шуклов,

ведущий специалист управления бухгалтерского учета и контроля
ООО «Нефтегазовая компания ИТЕРА»

Содержание отдела по МСФО обычно обходится дороже, чем привлечение консультантов, но преимущества, которые получает компания, того стоят: значительно сокращается срок подготовки отчетности, осуществляется дополнительный контроль бухгалтерского учета и повышается качество внутреннего аудита, а менеджмент компании в любой момент может получить необходимую оперативную информацию. Однако для того, чтобы отдел функционировал эффективно, необходимо заранее продумать его структуру и оптимально распределить функции между сотрудниками.

Первый вопрос, на который приходится отвечать после принятия решения о самостоятельной подготовке отчетности по МСФО: нужно ли создавать специальный отдел? Если компания достаточно крупная и учетом по российским стандартам занимается большой штат бухгалтеров (например, в количестве 50 человек), то в ней, как правило, разработаны внутрифирменные методологические стандарты или инструкции, регламентирующие учет и отражение хозяйственных операций.

Доработав данные рекомендации и стандарты, можно распределить обязанности по составлению отчетности дочерних компаний по МСФО между бухгалтерами, занимающимися ведением российского учета, и таким образом избежать формирования дополнительного подразделения. Обязанность контроля составления отчетности по МСФО можно возложить на финансового контролера, а консолидацию данных – на финансового

директора. Единственным условием будет наличие у всех участников процесса опыта и знаний, соответствующих поставленным задачам. Однако такое решение вопроса на практике встречается редко, как правило, компании в итоге приходят к тому, что создают отдел.

Если компания небольшая и возможностей перераспределения обязанностей между работающими специалистами немного, то оптимальным вариантом будет создание отдела по МСФО.

Как распределить обязанности

Решив распределить часть функций по составлению отчетности по МСФО между сотрудниками, ведущими российский бухгалтерский учет, нужно проанализировать их загруженность по периодам, чтобы данная работа не мешала выполнению текущих за-

дач. Преимуществом такой схемы работы является более быстрое составление оборотно-сальдовых ведомостей по МСФО компаний, входящих в группу, а затем и консолидированной отчетности по МСФО. Однако в любом случае координацией и контролем процесса подготовки данных, консолидацией и написанием примечаний должен заниматься конкретный специалист или отдел в зависимости от объема операций.

По участкам учета

Если принято решение создавать отдел, необходимо провести анализ трудозатрат на составление отчетности, а затем определить, сколько человек потребуется для выполнения данного объема работ. В большинстве крупных российских компаний отделы включают 4–5 человек (таблица).

Наиболее оптимальным является следующий состав отдела МСФО:

- руководитель;
- специалист по учету основных средств;
- специалист по учету финансовых инструментов;
- специалист по учету прочих операций.

Такая структура позволит оптимально распределить нагрузку с учетом специфики различных участков учета. Многих трансформационных корректировок можно избежать, сблизив учетные политики компании, однако в части основных средств (в том числе арендованных и сдаваемых в аренду) и финансовых инструментов сделать это довольно сложно.

Обычно корректировки по приведению данных российского учета по основным средствам в соответствие с МСФО выполняются ежемесячно. Дополнительно специалист по учету ОС может вести работу с аудиторами, заниматься подготовкой аналитических отчетов по основным средствам, разработкой форм отчетов, которые бухгалтерия должна предоставлять в отдел по МСФО для дальнейшей трансформации. Специалист по учету финансовых инструментов обыч-

но отвечает за учет финансовых вложений, кредитов и займов, дебиторской и кредиторской задолженности. В его обязанности входит расчет соответствующих корректировок, написание примечаний к отчетности и создание аналитических отчетов по данному участку, разработка формата данных по финансовым инструментам, необходимых для трансформации, ответы на вопросы аудиторов по данному участку и т.д.

Прочие корректировочные проводки касаются выручки, запасов, расчета резервов, учета отложенных налогов, проверки правильности отражения курсовых разниц, учета нематериальных активов. Их расчет может выполнять третий специалист отдела.

В обязанности руководителя отдела международной отчетности входит:

- разработка методологии составления отчетности по МСФО и должностных инструкций специалистов;
- взаимодействие с другими подразделениями компании – определение и сбор необходимой информации для подготовки отчетности и ее распределение для дальнейшей обработки между другими сотрудниками отдела;
- проверка поступивших из бухгалтерии данных российского учета и выявление возможных изменений в принципах отражения операций или ошибок;
- контроль процедуры трансформации данных;
- консолидация финансовой отчетности на базе оборотно-сальдовых ведомостей дочерних компаний;
- написание примечаний к отчетности;
- организация подготовки аналитических отчетов по международным стандартам и их презентация менеджменту компании;
- работа с аудиторами, проверяющими отчетность по МСФО;
- делегирование полномочий и определение сферы ответственности специалистов отдела при работе с аудиторами;

Таблица **Сводные данные по работе отделов МСФО (по данным опроса редакции)**

Вопросы	Название компании		
	ОАО «Аэрофлот – Российские авиалинии»	ЗАО «УК «Аптечная сеть 36,6»	ОАО «Разгуляй»
Сколько компаний консолидируется	10	150	80
Кто выполняет трансформацию: сотрудники управляющей или дочерних компаний	Сотрудники материнской компании осуществляют трансформацию по 8 компаниям, по 2 предоставляют данные непосредственно дочерние компании	Трансформацию данных региональных дочерних компаний выполняют их главные бухгалтеры. Трансформацию данных управляющей компании, московских компаний, проверку трансформации, консолидацию выполняют специалисты управления учета и отчетности управляющей компании	Сотрудники дочерних компаний заполняют специальные трансформационные формы, а трансформация производится на уровне управляющей компании
Численность сотрудников отдела МСФО головной компании	7	4	6
Кому подчиняется начальник отдела по МСФО управляющей компании	Заместителю генерального директора по финансам и планированию	Финансовому директору	Генеральному директору
Какие информационные системы используются для трансформации и консолидации	MS Excel	MS Excel	Трансформационные формы готовятся в MS Excel. Для консолидации информации и ее обработки используется специальная программа на базе MS Access

- выработка схем отражения проводок по международным стандартам финансовой отчетности в случае появления в российском учете каких-либо сложных или нестандартных операций, алгоритм трансформации которых не прописан во внутрифирменных стандартах учета по МСФО.

По бизнес-единицам

Многие компании создают отдел, в котором каждый специалист сосредоточен на составлении отчетности по какому-либо сегменту бизнеса или компании. Если учет ведется в электронных таблицах, то при таком подходе

вероятность ошибок при сведении всех корректировок по различным участкам в итоговый отчет снижается. Преимуществом подобной организации отдела является взаимозаменяемость сотрудников, однако услуги специалистов в данном случае стоят гораздо дороже, поскольку они должны обладать более обширными знаниями.

Чаще всего изначально при постановке учета по международным стандартам наиболее оптимальным является отдел, в котором обязанности между специалистами распределяются по участкам. А для того чтобы повысить их квалификацию, нужно проводить ротацию

Название компании			
ОАО «Росагролизинг»	ОАО «Связьинвест»	ОАО «СИБУР – Русские шины»	ОАО АФК «Система»
1 (компания не составляет консолидированную отчетность)	10	8	Более 400
Трансформация выполняется специалистом отдела МСФО	Подготовка отчетности выполняется на уровне как дочерних компаний, так и управляющей компании	Трансформация производится на уровне управляющей компании	Публичные компании, входящие в холдинг, составляют отчетность самостоятельно. Часть непубличных компаний составляют отчетность сами, часть выполняет некоторые трансформационные корректировки, данные по остальным компаниям полностью трансформируются сотрудниками управляющей компании
1	В отделе отчетности, который занимается составлением статистической отчетности по МСФО, РСБУ, заняты 7 человек	3	6
Руководителю финансово-инвестиционной службы	Заместителю главного бухгалтера	Заместителю генерального директора по экономике и финансам	Начальник управления подчиняется директору департамента учета и отчетности
MS Excel, MS Access	Используются системы собственной разработки	MS Excel, собственные разработки	MS Excel, Oracle

специалистов. Например, раз в полгода менять должностные обязанности: специалисту, отвечавшему за учет основных средств, поручить учет финансовых инструментов, и наоборот.

Таким образом, через год-два специалисты овладеют всеми участками учета и можно будет распределить работу в отделе по компаниям, входящим в группу или сегментам бизнеса (например, если в группу входит много компаний, занимающихся разными видами деятельности; рис. 1).

В крупных холдингах, много лет формирующих отчетность по МСФО (например,

МГК «Итера», ООО «Рамблер Интернет Холдинг»), отделы по международным стандартам имеют именно такую структуру.

Кто и кому подчиняется

Решение о том, на базе какого структурного подразделения формировать отдел, зависит от организационной структуры компании – это может быть финансово-экономический департамент либо бухгалтерия.

Для этого необходимо проанализировать цели составления международной отчетности, бизнес-процессы компании, систему



Рисунок 1 **Изменения в распределении функций в отделе по международной отчетности**

доступа к информации и взаимоотношения между структурными подразделениями и дочерними компаниями группы, выявить заинтересованных пользователей, оценить квалификацию работающих специалистов. При этом важно, чтобы у сотрудников отдела был доступ к данным других структурных подразделений, необходимых для составления международной отчетности (то есть к бухгалтерским базам, бюджетам, средствам внутреннего контроля и т.п., поскольку эффективность взаимодействия подразделений влияет на сроки подготовки отчетности). В компаниях, где высока роль финансового контроля, анализа бухгалтерских данных и управленческой отчетности, отдел по МСФО создается на базе финансово-экономического департамента. Однако часто ключевую роль играет главный бухгалтер.

Как правило, все сотрудники отдела напрямую подчиняются руководителю. Если отдел крупный, у некоторых специалистов могут быть подчиненные. Такой подход возможен при распределении обязанностей как по участкам, так и по компаниям.

Если часть работы по трансформации выполняют российские бухгалтеры дочерних компаний и их непосредственным руководителем является главный бухгалтер (или директор) дочернего подразделения, в котором они работают, то в их должностных инструкциях нужно прописать обязанности, связанные с трансформацией данных, и порядок отчета перед начальником отдела по МСФО головной организации.

Типовая структура отдела по МСФО большинства крупных компаний России представлена на рис. 2.

Реорганизация отдела с ростом компании

На рис. 3 представлены изменения процесса составления отчетности по МСФО, которые происходили в течение трех лет в одной из крупных быстрорастущих российских компаний, котирующихся на Лондонской фондовой бирже.

При постановке учета по международным стандартам соответствующий отдел был сформирован на основе финансово-экономического департамента. Он состоял из двух специалистов, каждый из которых был сосредоточен на определенных участках учета, и руководителя отдела, который контролировал процесс трансформации и составлял консолидированную отчетность. Все операции проводились в MS Excel!

Через год специалисты уже хорошо знали свои участки учета, и руководство произвело ротацию сотрудников, поменяв участки, за которые они отвечали. За этот же период организация приобрела несколько новых дочерних компаний, объем операций существенно возрос, и отдел было решено увеличить за счет новых сотрудников-ассистентов.

Дальнейший рост компании привел к необходимости внедрения информационной системы, позволяющей значительно облегчить составление отчетности по МСФО, поскольку существующие специалисты уже едва справлялись с имеющимся объемом работ, а использование электронных таблиц MS Excel приводило к большим сложностям в процессе аудита и другим проблемам. Новая информационная система позволила автоматизировать часть трансформационных

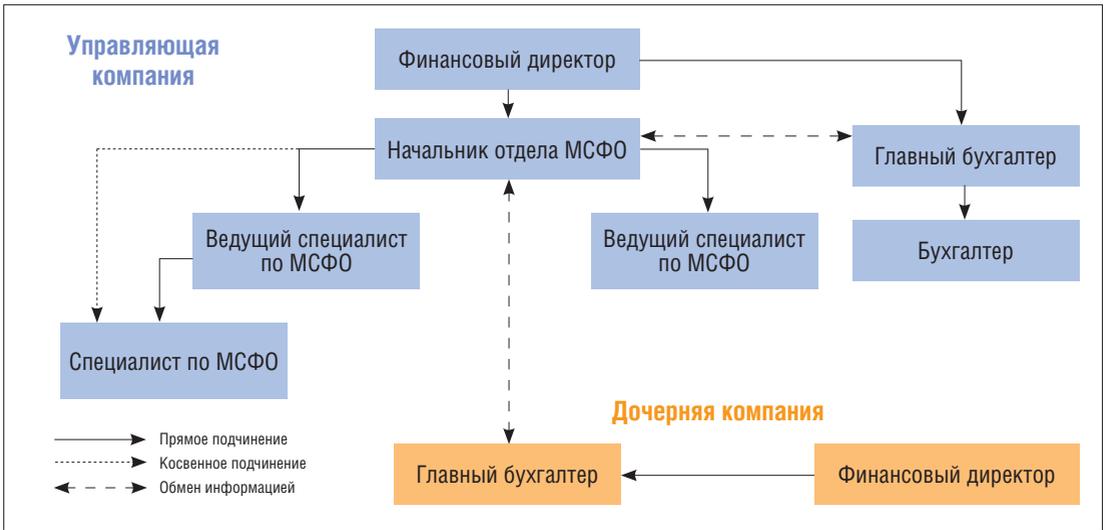


Рисунок 2 Место отдела МСФО в общей структуре компании



Рисунок 3 Изменения процесса составления международной отчетности по мере роста компании¹

процедур, что на время снизило нагрузку на сотрудников отдела.

За следующий год специалисты по МСФО унифицировали все трансформационные процедуры, перевели дочерние компании на единую учетную политику и внутрифирменные стандарты ведения международного учета. Выполнение трансформационных корректировок было делеги-

ровано бухгалтерам дочерних компаний, ведущим российский учет. Они выполняются на основе разработанных внутрифирменных стандартов, где описывается методика корректировки данных и проводки, которые нужно выполнять в информационной системе вручную. Реклассификационные проводки выполняются программой автоматически.

¹ На рисунке небольшой считается компания (холдинг), совокупная выручка которой составляет до \$10 млн; средней – компания с годовой выручкой \$10–50 млн; большой – более \$50 млн.

В функции специалистов отдела МСФО управляющей компании теперь входит выборочная проверка наиболее существенных трансформационных корректировок, консолидация отчетности, трансформация отчетности ассоциированных компаний, составление промежуточной финансовой отчетности и работа с аудиторами (так как после выхода компании на биржу аудит стал проводиться чаще и периодичность составления отчетности была увеличена). Таким образом, вместе

с ростом компании поменялись функции и размер отдела по МСФО.

Анализ всех факторов, влияющих на функции и объем работ, выполняемых отделом по МСФО, позволяет сформировать оптимальную организационную структуру отдела, добиться его эффективной работы, обеспечив при этом высокую мотивацию сотрудников и баланс между затратами на составление международной отчетности и ее полезностью для пользователей.

Советы по организации отдела по МСФО



Интервью с партнером отдела корпоративного обучения для клиентов компании PricewaterhouseCoopers **Энди Тайлером**

– Энди, вы уже довольно давно работаете с компаниями, решившими перейти на МСФО, помогая в организации работы специалистов, занимающихся составлением отчетности. От чего, по вашему мнению, зависит численность отдела по международным стандартам?

– Существует три ключевых фактора. Во-первых, численность отдела МСФО зависит от того, насколько часто компания составляет отчетность. Большинство российских компаний составляют ее раз в квартал, поскольку для обеспечения инвесторов и акционеров актуальной информацией этот срок является оптимальным. Если отчетность составляется реже, скажем раз в полгода-год, то объем работы снижается, соответственно, требуется меньше людей для ее выполнения.

Второй фактор, влияющий на численность отдела, – это специфика и структура бизнеса. Чем он крупнее, тем большее количество людей необходимо для удовлетворения его потребностей. В группе компаний, как правило, отдел МСФО состоит из специалистов, которые работают не только в материнской, но и в дочерних компаниях, где они отвечают за сбор информации для подготовки отчетности на своем уровне. Консолидация же отчетности происходит на уровне материнской компании.

Наконец, на объем работ влияют и финансовые события, происходящие в компании (например, осуществление сложных финансовых операций, выпуск облигаций и др.). Их количество и уровень сложности также определяют численность отдела МСФО.

– И все-таки, основываясь на вашем опыте, какова оптимальная численность отдела?

– Практика PwC показывает, что компании с годовым оборотом от \$200 млн до \$500 млн для того, чтобы перейти на самостоятельное составление отчетности в соответствии с международными стандартами, достаточно обладать ресурсами трех-четырех человек. Так, в организации с групповой структурой в отделе МСФО должно быть примерно три человека с занятостью на полный рабочий день, а также могут понадобиться еще несколько людей, которые будут помогать в сборе информации. Разумеется, в крупных компаниях может быть и больше людей, так как объем работы немаленький: стандарты обновляются, необходимо учитывать профессиональные суждения разных отделов – бухгалтерии, операционного отдела, юристов, отдела сбыта и т.д. Но в целом трех-четырех человек в отделе после окончания их обучения достаточно для того, чтобы компания могла самостоятельно составлять отчетность на оптимальном уровне.

– Как правильно распределить обязанности в отделе?

– Существует распределение обязанностей по отраслям, например в нефтегазовой компании отдельные специалисты могут отвечать за вопросы МСФО в сегментах добычи, переработки и т.д. При этом каждый сотрудник должен понимать весь спектр вопросов МСФО, который относится к его области. В организации с групповой структурой в отделе должны быть специалисты, которые отвечают за сбор информации и составление отчетности каждого юридического лица, входящего в группу.

Кроме того, обязанности сотрудников могут распределяться по отдельным статьям: основные средства, прибыль и убытки и пр. Но такая схема встречается чаще в небольшой групповой структуре с узкой специализацией.

– Какими знаниями, на ваш взгляд, должны обладать привлекаемые в отдел сотрудники?

– Мы работаем в основном со средними и крупными компаниями, у которых обычно достаточно обширная специализация. Поэтому чаще имеем дело с отделами, в которых обязанности распределяются по отраслям. Таким компаниям необходимы специалисты, обладающие знаниями, касающимися их будущей специализации в той или иной отрасли. Они должны разбираться в тонкостях и нюансах своего направления. Кроме того, специалисты отдела МСФО должны понимать процесс сбора информации, причем не только бухгалтерской, обладать обширными связями и иметь доступ к различным источникам получения информации для внесения необходимых поправок.

Сотрудники отдела должны также разбираться в российском учете, поскольку большинство компаний на начальных стадиях составляют отчетность по МСФО путем трансформации.

В рамках крупного холдинга специалист, который отвечает за консолидацию – заместитель бухгалтера или начальник отдела, – должен иметь глубокие знания по МСФО, разбираться в вопросах консолидации. Желательно, чтобы у него был какой-то аттестат по МСФО: АССА или российский аналог.

– На какие нюансы обучения специалистов вновь создаваемого отдела вы бы посоветовали обратить внимание?

– При обучении сотрудников нужно помнить, что существует два уровня знаний: для специалистов, которые отвечают за конкретную отрасль или участок, и для тех, которые отвечают за консолидацию. Ключевым фактором при обучении персонала является знание ими специфики бизнеса. Гораздо эффективнее обучать бухгалтеров, которые уже проработали какое-то время в данной компании или отрасли, нежели новых сотрудников.

Для руководителей, которые отвечают за консолидацию, очень важно разбираться в тонкостях МСФО, а также уметь смотреть в будущее и понимать, какие изменения стандартов появятся в ближайшее время, чтобы готовить к ним себя и компанию. Для этого желательно регулярно проводить тренинги по последним изменениям и новым стандартам. ■

Беседовала Ольга Теплухина

КАК компаниям-девелоперам учесть затраты на земельные участки

Евгения Чернобай,

ассистент менеджера финансовой группы аудиторской практики Группы БДО Юникон

В ходе подготовки финансовой отчетности перед компаниями-девелоперами часто встает вопрос о том, нужно ли капитализировать расходы, непосредственно связанные с созданием объектов инвестиционной недвижимости. От того, как его решит специалист по МСФО, зависит отраженный в отчетности финансовый результат компании, а значит, и ее инвестиционная привлекательность.

Баланс или отчет о прибылях и убытках

Основной причиной принятия решения в пользу капитализации дополнительных расходов, связанных с развитием объектов инвестиционной недвижимости, является возможность получения объективной информации о фактической стоимости объекта, находящегося как на этапе строительства, так и его завершения. Считается, что полная капитализация расходов приведет к более объективному и корректному отражению информации о финансовом положении и результатах деятельности (пар. 14b МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в расчетных оценках и ошибки» (Accounting Policies, Changes in Accounting Estimates and Errors)). Применяя такое суждение, компании включают затраты по аренде земельных участков и налогу на землю

в стоимость незавершенного строительства и в конечном итоге увеличивают стоимость инвестиционной недвижимости в балансе.

Согласно другому мнению, при отнесении расходов по аренде земельных участков и налога на землю на расходы компания хоть и снизит свой финансовый результат в текущем периоде, но при этом соблюдает критерии признания и формирования первоначальной стоимости актива, а также требование пар. 78 МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (Presentation of Financial Statements) о включении доходов и расходов, признанных в периоде, в его прибыль или убыток.

Как обосновать капитализацию расходов по аренде земельных участков

При рассмотрении обоснованности капитализации прямых расходов, связанных с

созданием объекта инвестиционной недвижимости, следует исходить из требований МСФО (IAS) 16 «Основные средства» (Property, Plant and Equipment). В частности, использовать пар. 7 при определении критериев признания объекта основных средств и параграфы 16 и 17 при определении состава первоначальной стоимости объекта основных средств.

Вместе с тем МСФО (IAS) 16 не содержит конкретных разъяснений, какие именно расходы, связанные с созданием объекта инвестиционной недвижимости, следует капитализировать и какую при этом использовать методику.

Отсутствие однозначного толкования вопроса в соответствии с пар. 12 МСФО (IAS) 8 при выработке суждений руководство компании может также принять во внимание схожие документы иных организаций, принятую отраслевую практику и другую бухгалтерскую литературу в той степени, в которой эти источники не противоречат положениям пар. 11 вышеуказанного стандарта.

За получением подробных разъяснений компании нередко обращаются к US GAAP, в частности к SFAS 67 «Учет затрат и первоначальных арендных операций, связанных с проектами в сфере недвижимости» (Accounting for Costs and Initial Rental Operations of Real Estate Projects).

По мнению автора, специалисты по МСФО при обосновании своего профессионального суждения могут ссылаться на п. 6 SFAS 67, который гласит, что затраты по налогам и страхованию включаются в первоначальную стоимость объекта недвижимости на стадии его сооружения и развития до момента его готовности к использованию в соответствии с намерениями руководства.

Пунктом 7 того же стандарта указано, что косвенные расходы, которые можно соотнести с определенным проектом, капитализируются в стоимость этого объекта недвижимости, то есть затраты, которые четко нельзя соотнести с определенным проектом, должны быть отражены в составе административных расходов. Таким образом, специалисты компаний-девелоперов могут капитализировать расходы по земельному налогу в отношении земельных участков под застройкой и расходы по аренде земельных участков под застройкой (так как в этом случае четко прослеживается связь между затратами и конкретным проектом).

Аналогичный подход практикуется и в российском учете. Например, в письме Минфина России от 17.04.06 № 03-03-04/1/341 говорится, что расходы в виде арендной платы подлежат включению в первоначальную стоимость объекта основных средств¹. Таким образом, основываясь на многочисленных письмах ФНС и Минфина России, можно сделать вывод, что расходы на приобретение права на заключение договора долгосрочной аренды земли и арендная плата, осуществленная до начала и во время строительства, подлежат включению в первоначальную стоимость объекта капитальных вложений и списывать их надо через амортизацию. Перечисленные документы, касающиеся российского учета, так же, как и положения US GAAP, можно использовать при обосновании аналогичной позиции компании при составлении отчетности по МСФО.

На этом можно было бы поставить точку и считать вопрос капитализации расходов по аренде земельных участков и налога на землю решенным, однако существует и другое мнение относительно учета этих затрат.

¹ Аналогичная точка зрения высказывается в письмах Минфина России от 19.07.06 № 03-03-04/1/585, от 04.07.2008 № 03-03-06/1/384, МНС России «О порядке учета расходов на оплату права заключения договора аренды земли» от 02.04.03 № 27-0-10/105-л737» и др.

Как обосновать отнесение затрат на расходы текущего периода

Крупные российские компании-девелоперы зачастую ведут строительство как на арендованных, так и на собственных земельных участках.

Согласно МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 40 «Инвестиционная недвижимость» (Investment Property), собственный земельный участок, находящийся под строящимся объектом инвестиционной недвижимости, сам не является объектом инвестиционной недвижимости и учитывается как отдельный объект основных средств по первоначальной либо по переоцененной стоимости. А значит, не может быть частью незавершенного строительства возводимого объекта инвестиционной недвижимости.

Личный опыт

Евгения Скворцова, руководитель департамента учета и отчетности ООО СИК «Девелопмент-Юг» (Краснодар)

Наша компания занимается строительством жилых домов и объектов коммерческой недвижимости.

При решении вопроса об учете земельных участков, находящихся в собственности компании, мы рассуждали следующим образом:

1. Земельный участок не попадает под определение запасов, так как:

- не предназначен для продажи в ходе обычной деятельности;
- не находится в производстве для такой продажи;
- не является сырьем или материалом, предназначенным для использования в производственном процессе.

Таким образом, МСФО (IAS) 2 «Запасы» (Inventories) применить нельзя.

2. Он не подпадает под определение инвестиций в недвижимость, так как приобретен не с целью получения ренты, арендной платы или иных выгод, связанных с повышением стоимости капитала. Таким образом, МСФО (IAS) 40 «Инвестиционная недвижимость» (Investment Property) в данном случае неприменим.

МСФО
ПРАКТИКА ПРИМЕНЕНИЯ

www.msfo-mag.ru

→ электронная версия всех материалов журнала «МСФО: практика применения»

→ новости МСФО

→ бизнес-кейсы

→ полезная информация для специалистов по МСФО

→ исследования, рейтинги, опросы

→ форум для специалистов по МСФО

Справка

Согласно изменениям, внесенным в МСФО (IAS) 40 «Инвестиционная недвижимость» (Investment Property), с 01.01.09 объекты незавершенного строительства, которые предполагается в будущем использовать в качестве инвестиционной недвижимости, до окончания строительства будут включаться в состав инвестиционной недвижимости и оцениваться согласно учетной политике компании, выбранной для учета соответствующих объектов: либо по первоначальной стоимости, либо по справедливой стоимости. При выборе модели учета по справедливой стоимости необходимо помнить: если компания посчитает, что сможет достоверно оценить справедливую стоимость объекта только по завершении строительства, то учет такого имущества ей нужно вести по себестоимости, либо пока не появится возможность достоверно определять его справедливую стоимость, либо пока не завершится строительство. Как только справедливая стоимость станет доступной, объект нужно учитывать по справедливой стоимости с отнесением разницы на прибыль или убыток периода. Если на стадии строительства инвестиционной собственности компания выберет учет по справедливой стоимости, то после его окончания уже нельзя будет сослаться на отсутствие достоверной оценки справедливой стоимости и применять модель учета по первоначальной стоимости.

3. Земельный участок в данном случае – это материальный актив, используемый компанией для выполнения работ, то есть для производственной деятельности, а следовательно, должен учитываться в составе затрат на производство согласно МСФО (IAS) 11 «Договора подряда» (Construction Contracts).

При этом все расходы, которые несет компания по содержанию данного участка (напри-

мер, налог на землю), учитываются в составе себестоимости объекта девелопмента по строке «Инвестиции в строительные проекты». Аналогичный учет мы ведем и в отношении арендованных участков: расходы по арендной плате учитываются в составе себестоимости строящихся объектов по мере их начисления, поскольку они непосредственно связаны с данным объектом и, следовательно, могут быть отнесены на затраты по нему.

Различия в учете

Поскольку в компании подход к учету должен быть един, то и арендованные земельные участки должны рассматриваться либо как отдельные объекты, либо как часть себестоимости строительства.

Если земельный участок учитывается как отдельный объект, то затраты на его аренду и налог на землю, относящийся к этому участку, должны отражаться в составе расходов текущего периода.

Рассмотрим различия в учете на примерах.

Пример

Отдельный объект. Девелопер осуществляет строительство торгового комплекса на земельном участке, находящемся в операционной аренде. Ежемесячные арендные платежи составляют 100 тыс. руб.

Кроме того, в собственности компании находится земельный участок, первоначальная стоимость которого составляет 30 млн руб. и на котором также ведется строительство объекта девелопмента. Расходы по налогу на землю в сумме 150 тыс. руб. учитываются в составе расходов текущего периода.

Отражение в учете:

1. Начисление арендных платежей по операционной аренде, тыс. руб.:

Д-т Расходы на аренду (ОПУ) 100

К-т Кредиторская задолженность 100

2. Начисление налога на землю, тыс. руб.:

Д-т Прочие налоги (ОПУ) 150

К-т Кредиторская задолженность 150

Часть строительства. Если земельный участок рассматривать как часть себестоимости строительства объекта девелопмента, то он будет входить в состав незавершенного строительства в отчетности компании. Отражение в отчетности незавершенного строительства до конца 2008 года регулируется пар. 5 МСФО (IAS) 16.

Рассмотрим отражение операций в учете.

1. Начисление арендных платежей по операционной аренде, тыс. руб.:

Д-т Незавершенное строительство
и земля под застройкой 100

К-т Кредиторская задолженность 100

2. Затраты на уплату земельного налога включаются в стоимость объекта девелопмента, тыс. руб.:

Д-т Незавершенное строительство
и земля под застройкой 150

К-т Кредиторская задолженность 150

При выборе метода учета бухгалтеру необходимо иметь в виду следующее:

- если земельные участки и недвижимость, находящиеся в собственности, рассматриваются как часть строительства и затраты по ним капитализируются, то применение модели учета по переоцененной стоимости будет некорректным. Такую собственность лучше учитывать по первоначальной стоимости;

- при учете земельных участков и недвижимости как части строительства по первоначальной стоимости она должна быть раскрыта в примечаниях к отчетности в составе строки «Незавершенное строительство и земля под застройкой». Расходы на аренду земельных участков и налог на землю в этом случае будут капитализированы до момента готовности объекта к использованию.

Делаем выбор

Поскольку вопрос учета затрат на аренду земельных участков, отведенных под строительство, международными стандартами однозначно не решен, при выборе метода учета компаниям необходимо проанализировать все за и против. В отчете о движении денежных средств, несмотря на возможную капитализацию (в случае учета земельного участка как части себестоимости строительства), расходы по аренде земельных участков следует отражать как отток денежных средств от операционной деятельности, а не как результат инвестиционной.

Как правило, у компаний, которые занимаются девелопментом, размер арендных платежей незначителен, а справедливая стоимость земельных участков, находящихся в собственности, велика. По мнению автора, для отражения в отчетности объективной информации о происходящих в компании операциях, а также для повышения ее привлекательности для инвесторов земельные участки лучше рассматривать как отдельный объект основных средств (не входящий в состав строящегося на нем объекта инвестиционной недвижимости) независимо от того, арендован он или же принадлежит компании на правах собственности.

Подход к учету расходов по аренде земельного участка, на котором возводится объект инвестиционной недвижимости, в данном случае должен быть следующий. Поскольку арендованный земельный участок – это отдельный объект, не входящий в состав инвестиционной недвижимости, то расходы по его аренде не будут, да и не могут увеличивать первоначальную стоимость инвестиционной недвижимости, а подлежат отражению как расходы текущего периода. ■

III

ЕЖЕГОДНЫЙ МЕЖДУНАРОДНЫЙ ФОРУМ ПО МЕЖДУНАРОДНЫМ СТАНДАРТАМ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ В КРЕМЛЕ

25 февраля 2009 года
ГОСУДАРСТВЕННЫЙ
КРЕМЛЕВСКИЙ ДВОРЕЦ

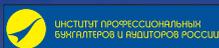
Организатор:



Соорганизатор:



Стратегический Партнер:



Партнер секции:



Форум – крупнейшее событие для сообщества российских компаний по вопросу перехода на международные стандарты финансовой отчетности. Опыт российских предприятий, уже работающих по МСФО а также европейский подход к внедрению МСФО позволяют достаточно объективно оценить проблемы и перспективы данного процесса.

Форум откроется пленарной сессией, посвященной основополагающим вопросам применения МСФО в России, вы сможете послушать ключевых спикеров, профессионалов в своей области, представителей лидирующих компаний.

ОСНОВНЫЕ ВОПРОСЫ:

- Будущее международных стандартов в России и перспективы появления официального перевода МСФО
- Переход на МСФО: что сделано и что предстоит сделать. Последние тенденции в России и в мире.
- Все новое, что есть и будет в 2008–2009 годах. Планы Комитета по МСФО по изменению стандартов на ближайшие 3–4 года

Вторая часть посвящена практическим аспектам применения МСФО. На тематических секциях будут подниматься практические, наиболее актуальные дискуссионные вопросы. Вам будет представлена точка зрения компаний – составителей финансовой отчетности. Форум в рамках секций, как всегда, будет насыщен практическими примерами российских компаний, лидирующих на рынке в области организации перехода на МСФО и подготовки консолидированной отчетности.

МЫ НЕ ОБОШЛИ СВОИМ ВНИМАНИЕМ И БОЛЕЕ УЗКИЕ, НО ВАЖНЫЕ ВОПРОСЫ:

Особенности подготовки отчетности по МСФО для целей IPO
Вопросы обучения персонала и поиска компетентных специалистов по МСФО

Ожидается, что в 2009 году в форуме примет участие 2500 человек. Наш форум – для тех, кто уже сдает отчетность в соответствии с МСФО, кто только начинает это делать, и тех, кто еще не задумывается над этим.

Мы уверены, Вы с пользой проведете время на форуме, услышите высокопрофессиональные доклады, познакомитесь с коллегами!

Среди наших гостей – представители всех стран СНГ! Ждем вас! Место встречи – Государственный Кремлевский Дворец!

КРУГ РАССМАТРИВАЕМЫХ ТЕМ:

- Основные изменения международных стандартов финансовой отчетности, их влияние на практику учета
- Проблемы перехода российских компаний на МСФО
- Оптимизация затрат на составление отчетности по МСФО
- Консолидированная отчетность по МСФО
- Анализ сложных вопросов учета и составления отчетности
- Изменение роли финансовых специалистов и многие другие вопросы
- Проблемы обучения МСФО
- Отчетность по МСФО в зависимости от деятельности компании и целей составления (отраслевые вопросы учета, проведение IPO)

ЦЕЛЕВАЯ АУДИТОРИЯ:

финансовые директора, генеральные директора, главные бухгалтеры, специалисты по финансовой отчетности, финансовые аналитики, внутренние аудиторы и контролеры, директора по стратегии и развитию

НА ФОРУМЕ ВЫСТУПАТ:

Stig Enevoldsen, Председатель Европейской Советательной Группы по Финансовой Отчетности (EFRAG) (Дания)

Paul Pacter, Глава комитета Стандартов для среднего и малого бизнеса (SME) при Совете по Международным Стандартам финансовой отчетности (IASB) (Великобритания)

David Damant, Председатель консультативного комитета при Совете по международным стандартам аудита IFAC (IASAC) (Великобритания)

Басырова Диляра, Начальник отдела консолидации по МСФО, МКХ «ЕвроХим».

Богопольский Александр, Заместитель руководителя департамента отчетности, ФК Уралсиб

Ковалев Андрей, Начальник отдела международной отчетности, ОАО "АК "Трансаэро"

Епифанов Сергей, Начальник Управления трансформации и отчетности организаций группы «ЛУКОЙЛ»

Екатерина Григорьева, Директор по оценке бизнеса и нематериальных активов департамента оценки бизнеса и активов, Консалтинговой группы "НЭО Центр"

Харисова Ирина, Финансовый директор, АБС Холдинг

Русакова Анастасия, директор КУМЦ Аудиторской Палаты России, директор представительства ИПФМ в России

Гриднева Ирина, Руководитель финансового отдела, Nokia Siemens Networks

Стырин Константин, Начальник Управления отчетности Финансового Департамента, ВТБ

За дополнительной информацией просим вас обращаться по тел.: (495) 933-5518 и по e-mail: events@b2bmedia.ru

www.events.b2bmedia.ru, www.msfo-mag.ru

По всем вопросам обращайтесь к Екатерине Чередниченко: cherednichenko@b2bmedia.ru

Стоимость участия одного делегата **5800 руб.** + 18% НДС

Подписчикам журналов «МСФО: практика применения» и «Главный бухгалтер Chief accountant» **скидка 50%**

СБЛИЖЕНИЕ учета валютных операций

Игорь Сухарев,
управляющий партнер Бухгалтерского методологического центра

В декабре прошлого года Минфин России внес изменения в ПБУ 3/2006 «Учет активов и обязательств, стоимость которых выражена в иностранной валюте»¹, значительно сблизившие российский учет и МСФО. Но несмотря на это, в обеих системах учета остались вопросы, решая которые бухгалтеры часто допускают ошибки.

В международных стандартах учет валютных операций регулируется МСФО (IAS) 21 «Влияние изменения валютных курсов» (The Effects of Changes in Foreign Exchange Rates)². Положение и стандарт отличаются по форме, но близки по содержанию своих требований. Поэтому сближения учета в данном аспекте достичь несложно. Рассмотрим, с какими отличиями могут столкнуться специалисты по МСФО на практике.

Выбор валюты

Первым и наиболее общим отличием является определение валют. В частности, МСФО дает определения функциональной валюты и валюты отчетности (представления).

В ПБУ 3/2006 таких определений нет, поскольку роль обеих выполняет российский рубль. Согласно международному стандарту, организация выбирает функциональную валюту в зависимости от характера и условий своей деятельности, а валютой отчетности (представления) может быть любая денежная единица по выбору руководства компании.

Российские организации, составляющие отчетность по МСФО, в качестве функциональной валюты чаще всего выбирают рубль, поскольку в последние годы расчеты и определение цен на российском рынке производятся в национальной валюте.

Согласно ПБУ, российская отчетность должна составляться в рублях. При необходимости компании могут выполнить пере-

¹ Утв. приказом Минфина России от 25.12.07 № 147н. – Прим. ред.

² Дополнительно см. статьи «Учет изменения валютных курсов» («МСФО: практика применения», 2006, № 6, с. 12), а также «Учет курсовых разниц по зарубежной деятельности» («МСФО: практика применения», 2006, № 1, с. 19). – Прим. ред.

счет в любую валюту, наиболее удобную для анализа инвесторами.

Что касается определения иностранной валюты, то в российском бухгалтерском учете ею считается любая денежная единица измерения, которая не является рублем. Иностранной валютой также можно считать условную единицу, если она зависит от какого-либо параметра, неконтролируемого организацией (например, совокупная корзина доллара США и евро).

Для организации гораздо важнее не то, в какой единице измерена стоимость ее актива при его признании, а то, как она рассчитывается впоследствии. Текущая стоимость актива может изменяться вместе с изменением курса валюты в тех случаях, когда он влияет на финансовое положение компании и результат ее деятельности. Величину этого влияния надо отражать в отчетности. Рассмотрим пример, в котором явно выраженная иностранная валюта по существу не будет считаться таковой.

Пример

Оператор сотовой связи устанавливает цены на свои услуги в долларах США. Расчеты производятся в рублях, при этом в договоре прописано, что \$1 равен 26 руб.

Бухгалтер может сделать вывод, что в данном случае никаких расчетов в иностранной валюте не происходит, поскольку на величину платы не влияют внешние факторы, она зафиксирована сторонами и ее изменение зависит только от их решения. Поэтому в данном случае никаких курсовых разниц в отчетности не возникает.

Учет операций

После внесения поправок в ПБУ 3/2006 основные различия, которые существовали между учетом операций по международным и российским стандартам, были исключены. Теперь, если операция совершена в иностранной валюте, ее результаты пересчитываются в функциональную валюту (то есть в рубли) по курсу, действующему на дату

ее совершения. Отличием является то, что в МСФО этот курс определен не четко, а в ПБУ 3/2006 сказано, что это курс ЦБ РФ или установленный соглашением сторон (п. 5). На практике почти всегда стороны используют курс Центрального банка.

Что касается даты совершения операции, то при незначительном изменении курса валют международные стандарты позволяют использовать средневзвешенный курс за период. Положение регламентирует такой же подход. Однако стандарты не указывают, для каких периодов можно использовать этот способ расчета, а ПБУ ограничивают их одним месяцем. В данном аспекте положение позволяет получить в отчетности более корректные данные. А в практике применения МСФО отсутствие ограничений часто приводит к тому, что компании выполняют пересчет по средневзвешенному курсу за полгода или год, искажая таким образом реальную картину финансовых операций. Этот подход допустим, только если компания в течение всего периода совершает достаточно много операций в иностранной валюте и они не имеют сезонных колебаний. При этом возникнут различия с российским учетом, и бухгалтерам желательно заранее оценить, какой вариант учета будет менее трудоемким.

Учет активов и обязательств

МСФО формулирует четкий подход к пересчету валютных активов и обязательств. Если объект учета, появившийся в результате операции в иностранной валюте, является монетарным (то есть предполагает уплату денежных средств или сам является деньгами), то его стоимость необходимо пересчитать по курсу на отчетную дату. Если же актив или обязательство не предполагает перечисления денежных средств (является немонетарным), то его принимают к учету по курсу на дату операции и впоследствии не пересчитывают (рисунк).

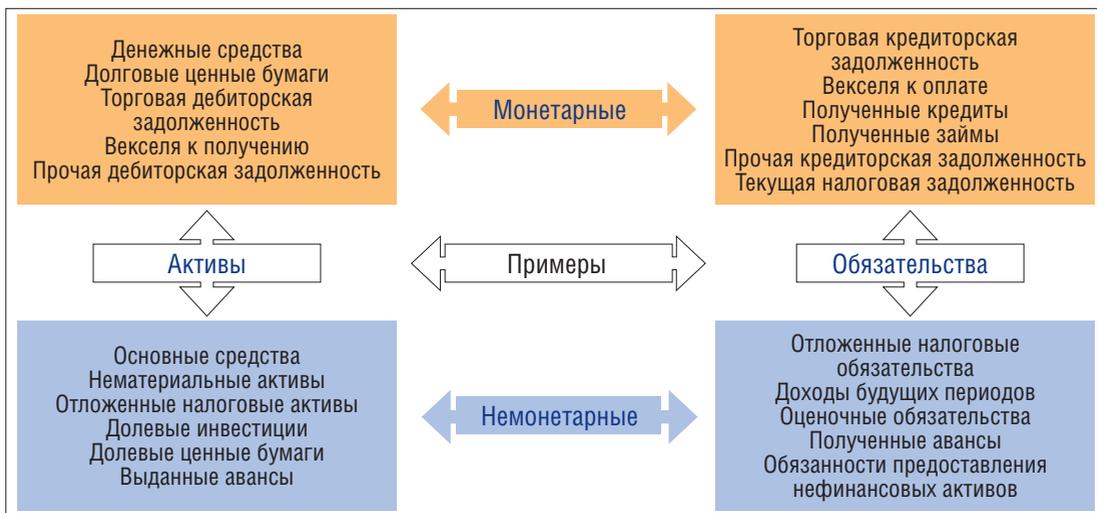


Рисунок **Монетарные и немонетарные статьи**

Пример

Компания выплатила аванс поставщику оборудования в иностранной валюте в размере 50% от его стоимости, отразив в учете дебиторскую задолженность по текущему курсу на дату его выдачи. В данном случае бухгалтеру нужно рассматривать гражданско-правовой характер задолженности и иметь в виду, что поставщик должен не деньги, а оборудование. И если валютный курс изменится, это не повлияет на характеристики или количество поставляемого оборудования, а значит, и на финансовое положение компании. Поэтому аванс впоследствии не пересчитывается, а прибавляется в первоначальной сумме к последующим платежам.

Аналогичные правила установлены в ПБУ 3/2006, однако в его формулировках существует несколько сложных моментов.

1. В пп. 7, 9 перечислены только объекты, подлежащие и не подлежащие пересчету, и отсутствует критерий, в соответствии с которым бухгалтер должен относить объект к той или иной группе.

2. В п. 7 одним из объектов, стоимость которых пересчитывается на отчетную дату, названы средства в расчетах. Однако не определено, что именно к ним относится. Если руководствоваться Планом счетов¹ и условиться, что средствами в расчетах являются средства, отраженные в разделе «Расчеты», то к ним нужно относить и авансы, а ПБУ 3/2006 говорит о том, что они не должны пересчитываться.

3. В п. 7 сказано, что пересчету подлежат стоимость ценных бумаг, за исключением акций. Однако у компании, кроме акций, могут быть и иные права на доли в капитале других организаций, номинированные в иностранной валюте. По логике никакого пересчета быть не должно, но при буквальном следовании ПБУ 3/2006 их нужно пересчитать. С другой стороны, условия выпуска акций могут превращать их в монетарную статью. Например, конвертируемые акции с правом погашения предполагают движение денежных средств в будущем, и поэтому должны пересчитываться, но при буквальном следовании ПБУ 3/2006 их пересчитывать не надо.

¹ Утв. приказом Минфина России от 31.10.2000 № 94н «Об утверждении Плана счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности организаций и инструкции по его применению». – Прим. ред.

При решении перечисленных вопросов можно использовать порядок, принятый в МСФО, – это не только сделает учет идентичным, но и позволит бухгалтерам избежать путаницы с классификацией статей.

Учет зарубежной деятельности

Правила пересчета показателей зарубежной деятельности в функциональную валюту подробно прописаны как в МСФО, так и в РСБУ. Алгоритм почти одинаков: балансовые показатели пересчитываются по курсу на отчетную дату, а показатели ОПУ – по курсу на дату совершения операций (или по средне-взвешенному курсу).

Различие возникает на этапе отражения полученной в результате расчетов курсовой разницы: в отчетности по МСФО ее нужно относить к прочему совокупному доходу, а в российском учете – на финансовый результат, в состав прочих доходов и расходов. К сожалению, это различие преодолеть нельзя, и для облегчения трансформации лучше учитывать полученную в РСБУ разницу на отдельном счете, а при составлении отчетности по МСФО, пересчитав налог на прибыль, перенести ее в состав капитала.

В российском отчете о прибылях и убытках эта величина будет показана в строке, расположенной выше показателя «Прибыль/убыток за период», а в МСФО она войдет в состав прочего совокупного дохода и будет показана в соответствующем отчете.

Нужно ли сворачивать курсовые разницы

Вопрос представления курсовой разницы в ОПУ подробно не рассматривается ни МСФО,

Таблица **Изменение курса валют за отчетный период**

Дата	Курс валют, руб./€
1 января	34
31 марта	37
30 июня	35
30 сентября	36,5
31 декабря	36

ни РСБУ, однако на практике имеет важное значение. Компания может показать как свернутый, так и развернутый результат. Дело в том, что в обеих системах учета запрещается сворачивать статьи активов и обязательств в финансовой отчетности. В РСБУ об этом говорится в п. 34 ПБУ 4/99 «Бухгалтерская отчетность организации»¹ и п. 40 Положения по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации².

Показывать отдельно доходы и расходы по курсовым разницам, ссылаясь на эти пункты, – не только практика специалистов компаний, но и рекомендации многих аудиторов, проверяющих российскую отчетность. Рассмотрим на примере, к каким последствиям это может привести.

Пример

Компания имеет актив, стоимость которого на начало и конец года составляет €100. Изменение курса валют за год представлено в таблице.

Согласно имеющимся данным, за год курс вырос на два рубля, значит, курсовая разница составляет 200 руб., при этом стоимость актива увеличилась до 3600 руб.

Однако зачастую специалисты компаний, составляя квартальную или ежемесячную отчетность, последовательно суммируют полученные финансовые результаты от переоценки за каждый промежуточный период и затем отражают в годовой отчетности 450 руб. (300 + 150) дохода и 250 руб. (200 + 50) расходов.

¹ Утв. приказом Минфина России от 06.07.99 № 43н. – Прим. ред.

² Утв. приказом Минфина России от 29.07.98 № 34н. – Прим. ред.

При большой доли активов и операций в иностранной валюте последствия неправильного учета приводят к искажению отчетности компании и введению ее пользователей в заблуждение.

По мнению автора, такие суммы надо показывать свернуто и основывать свое суждение на правильной трактовке отчетного периода, который, согласно российскому законодательству, всегда начинается 1 января. Промежуточные отчеты должны составляться не за II квартал, а за полугодие, не за III квартал, а за 9 месяцев и т.д. Дополнительным основанием может служить определение курсовой разницы, которое дано в п. 3 ПБУ 3/2006: это разница «между рублевой оценкой актива или обязательства, стоимость которых выражена в иностранной валюте, на дату исполнения обязательств по оплате или отчетную дату данного отчетного периода и...» его рублевой оценкой «...на дату принятия его к бухгалтерскому учету в отчетном периоде или отчетную дату предыдущего отчетного периода». Таким образом, компания не имеет права отражать в качестве курсовой разницы, возникающую между датами, входящими в один отчетный период.

В данном случае требование развернутого представления касается статей, которые выражены в различных иностранных валютах. Если изменение курса одной из валют было существенным и компания считает эту информацию важной для пользователей, то результат их влияния можно показать отдельно.

Ошибки при переходе на новое ПБУ 3/2006

При переходе на новые правила и пересчете показателей финансовой отчетности особое внимание следует обратить на учет отложенных налогов. Они возникают вследствие того, что в 25-й главе НК сохранился обособленный порядок учета суммовых разниц, который теперь не согласуется с бухгалтерским учетом.

Пример

01.01.06 у компании возникла дебиторская задолженность в размере 100 у.е., предполагающая расчет в рублях, где 1 у.е. равна €1. Бухгалтер учитывает ее по курсу на дату возникновения (например, 30 руб./€) в размере 3000 руб. Пусть при первом применении изменений в ПБУ 3/2006 (01.01.07) валютный курс составил 34 руб./€ и бухгалтер, пересчитав дебиторскую задолженность, относит 400 руб. на нераспределенную прибыль следующей проводкой, руб.:

Д-т 62 «Расчеты с покупателями и заказчиками» 400

К-т 84 «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)» 400

Как правило, бухгалтеры ограничиваются только этой проводкой.

Когда впоследствии происходит погашение дебиторской задолженности, например по курсу 36 руб./€, они отражают 200 руб. как доход. При этом возникает вопрос о налогооблагаемой сумме. Согласно налоговому законодательству, она будет равна 600 руб., а в бухгалтерском учете в текущем периоде отражено только 200 руб. При ставке налога 24% превышение суммы налога составит 96 руб. (144 - 48). Эта сумма является отложенным налогом, которую бухгалтер должен был отразить на момент пересчета (01.01.07) следующей проводкой, руб.:

Д-т 84 «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)» 96

К-т 77 «Отложенные налоговые обязательства» 96
А в момент погашения задолженности выполнить обратную запись, руб.:

Д-т 77 «Отложенные налоговые обязательства» 96

К-т 68 «Расчеты по налогам и сборам» 96

Своевременное признание отложенных налогов, как показано в примере выше, не только избавит бухгалтера от последующих проблем сведения налоговой базы с финансовым результатом, но и приведет российский учет в полное соответствие с МСФО в данном вопросе. ■

КАК оформить приобретение компании и определить ее стоимость

Виктор Мокрушин,

начальник отдела международной финансовой отчетности ЗАО «Группа ЧТПЗ»

Одними из активных участников подготовки к сделкам купли-продажи компании наравне с юристами должны быть специалисты отдела МСФО. Они помогут правильно оформить те положения документов, которые будут свидетельствовать о переходе контроля на определенную дату. Это позволит корректно отразить покупку в финансовой отчетности и примечаниях, а также минимизировать количество возможных вопросов в рамках аудиторской проверки.

Необходимые документы

Первым шагом для правильного оформления сделки, а затем и отражения ее в отчетности является сбор документов, свидетельствующих о покупке. Рассмотрим отдельно требования, которые предъявляет законодательство к оформлению сделок по приобретению российских и зарубежных компаний.

Приобретение российской акционерной компании

Основополагающим документом, необходимым для совершения сделки по приобретению компании, согласно ст. 454 части второй ГК РФ, является договор купли-продажи ценных бумаг, в котором должны содержаться все существенные условия сделки:

- стороны договора;
- предмет договора с указанием информации о приобретаемых акциях (тип, эмитент, количество акций, их номинальная стоимость, государственный регистрационный номер, дата выпуска, реестродержатель (регистратор) и т.д.);
- цена сделки, в том числе цена приобретения одной акции;
- порядок расчетов за акции, как правило, связанный с моментом перехода права собственности;
- гарантии чистоты сделки от продавца (отсутствие обременений в виде залога, нахождения под арестом и т.д.);
- дата вступления в силу (в некоторых случаях требуется одобрение Федеральной антимонопольной службы РФ согласно Федеральному закону от 26.06.07 № 135-ФЗ

«О защите конкуренции», и тогда моментом вступления договора в силу будет являться дата получения покупателем одобрения сделки со стороны ФАС РФ);

- порядок перехода права собственности на ценные бумаги, в котором должны описываться действия, совершаемые продавцом и покупателем с целью перехода права собственности на акции к покупателю, и их сроки. Переход права собственности имеет особенности в зависимости от формы приобретаемых акций. Например, права на бездокументарные ценные бумаги переходят с момента внесения записи реестродержателем по лицевому счету приобретателя. Документарные ценные бумаги рассматриваются законодательством как вещи, соответственно момент перехода прав может регулироваться сторонами договора купли-продажи, мены, дарения и т.д.

Личный опыт

Елена Урманова, *руководитель группы международной и управленческой отчетности ЗАО «Синтерра» (Москва)*

Для упрощения учета сделок купли-продажи в финансовой отчетности в договоре желательно прописать положения, позволяющие определить дату приобретения компании, то есть дату непосредственного перехода контроля, поскольку она может существенно отличаться от даты регистрации перехода права собственности на ценные бумаги. К таким положениям относятся права и обязанности инвестора по управлению приобретенной компанией с момента заключения сделки до даты фактического перехода акций.

Кроме того, в интересах компании-продавца прописать в рамках договора основные условия доступа к отчетности и информационным ресурсам продаваемой компании в послепродажный период подготовки и аудита отчетности по МСФО. Такие положения избавят от проблем при сборе необходимых данных для подготовки отчетности за последний консолидируемый период и облегчат процедуру аудита.

Помимо договора, покупателю нужно оформить следующие документы:

- акт о надлежащем исполнении договора, который позволит снизить риски в случае рассмотрения дела в суде;

- анкету зарегистрированного лица, форма которой устанавливается ФСФР России. Ее заполняет первоначальный владелец акций, и она хранится у профессионального реестродержателя (регистратора);

- распоряжение о передаче ценных бумаг (или передаточное распоряжение) в форме, установленной ФСФР России. Этот документ является основанием для совершения операции по лицевому счету реестродержателем. Подписи на передаточном распоряжении должны быть заверены либо нотариусом, либо представителем регистратора, если реестр ведет не сама компания;

- если акции имеют документарную форму, то для их записи в реестре необходим сертификат ценной бумаги. Поскольку права на документарные акции являются вещными, к договору купли-продажи необходимо составить акт приема-передачи объекта продажи, то есть акций.

Все перечисленные, а также подтверждающие оплату документы (платежные поручения, кассовые ордера) понадобятся для подтверждения факта приобретения акций покупателем в ходе аудиторской проверки отчетности по МСФО.

Приобретение общества с ограниченной ответственностью

Приобретение общества с ограниченной ответственностью имеет свои особенности. Уставом ООО могут быть закреплены условия продажи, например отчуждение доли одним из участников возможно только при согласии остальных участников, которые имеют преимущественное право на ее приобретение.

Обычно уступка доли производится в простой письменной форме, если уставом ООО не предусмотрено нотариального удостоверения

совершения данной сделки, а контроль над обществом наступает с момента письменного уведомления ООО участником с представлением доказательств такой уступки.

Приобретение зарубежной компании

Оформление сделок приобретения зарубежной компании может производиться по законодательству страны покупателя, продавца или иной страны по выбору сторон¹.

Документами, необходимыми для подтверждения данных сделок, являются:

- договор купли-продажи ценных бумаг, в котором должны быть прописаны существенные условия сделки. Переход права собственности будет происходить согласно требовани-

ям законодательства, которое применяется в рамках данного договора. Стороны могут уполномочить третью сторону, чтобы она совершила все необходимые действия для перехода права собственности на объект приобретения;

- дополнительные соглашения о совершении регистрационных действий, в которых прописывается, какие стороны и в какие сроки должны совершить те или иные действия;
- сертификат ценной бумаги²;
- документы, свидетельствующие об оплате всех регистрационных сборов;
- документы, свидетельствующие об оплате ценных бумаг;
- иные документы, необходимые в соответствии с применяемым к договору законодательством.

МСФО
ПРАКТИКА ПРИМЕНЕНИЯ

Вовремя не доставлен журнал?

звоните: **(495) 933-55-16**
 факс: **(495) 933-55-17**
 пишите: **service@bmcom.ru**

реклама

¹ См. ст. 1210 главы 68 раздела 6 ГК РФ.

² Сертификат ценной бумаги (share certificate) – документ, зарегистрированный в соответствующем органе регистрации ценных бумаг и содержащий данные, достаточные для установления прав, закрепленных ценной бумагой.

Нужно отметить, что важно не просто наличие перечисленных документов, но и их надлежащее оформление, поскольку только в этом случае покупатель сможет:

- уверенно доказать аудиторам, что переход контроля над компанией действительно произошел на дату, которая указана в представленном договоре купли-продажи ценных бумаг в соответствии с применяемым законодательством;
- защитить свои позиции в случае возможных судебных разбирательств относительно признания сделки недействительной.

Определение стоимости компании

Отражение сделок приобретения компаний в отчетности регулируется МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнесов» (Business Combinations), согласно которому на дату покупки компания-покупатель должна признать активы, обязательства и условные обязательства приобретаемого предприятия по справедливой стоимости.

Под датой приобретения в стандарте понимается дата получения фактического контроля (пар. 19 МСФО (IFRS) 3), то есть приобретения права управлять финансовой и хозяйственной политикой организации, позволяющего получать выгоды от ее деятельности. В ходе аудита компания должна четко продемонстрировать, когда именно у покупателя возник контроль над дочерней компанией.

Считается, что контроль над купленной компанией возникает в момент перехода права собственности на пакет акций. Однако если компания, опираясь на изложенные в пар. 19 МСФО (IFRS) 3 основания, способна продемонстрировать, что контроль наступил ранее, то дата перехода контроля

будет другой. Как показывает практика, сделать это бывает достаточно трудно, поэтому данный вопрос лучше заранее согласовать с аудитором.

Другим важным моментом после определения даты приобретения является порядок распределения стоимости объединения предприятий на приобретенные идентифицируемые активы, обязательства и условные обязательства. Обычно для определения их справедливой стоимости компании привлекают профессионального оценщика, но, обладая соответствующими ресурсами, можно сделать оценку и самостоятельно, тем более что приложение В к МСФО (IFRS) 3 подробно описывает методы оценки, применимые к той или иной балансовой статье приобретенной компании.

При этом нужно иметь в виду, что методики и допущения, сделанные в ходе оценки, будут проверяться аудиторами, и специалистам по МСФО нужно быть готовыми к аргументации каждой существенной цифры и принятых в расчетах допущений. Для того чтобы избежать возможных проблем при аудите, желательно заранее согласовать с аудиторами методику и только потом проводить оценку.

Личный опыт

Вера Шиканян, начальник управления корпоративной отчетности ПТГ «Мистерия» (Москва)

Оценку приобретенного бизнеса на практике чаще всего проводят с использованием доходного или сравнительного подходов¹.

При доходном подходе считается, что инвестор не будет платить за предприятие больше текущей приведенной стоимости будущих доходов. Поэтому оценка с помощью доходного подхода требует решения двух задач: прогнозирования будущих доходов предприятия и приведения их к текущей дате. Поскольку для учета временного фактора стоимости будущих

¹ Дополнительно см. статью «Определение справедливой стоимости основных средств» («МСФО: практика применения», 2007, № 1, с. 73). – Прим. ред.

доходов в абсолютном большинстве случаев используется дисконтирование, вторая задача сводится к определению ставки дисконтирования будущих денежных потоков.

В основе сравнительного подхода лежит идея сопоставления объекта оценки со схожими активами, рыночная цена которых уже известна. В этом случае для определения стоимости компании используются мультипликаторы, то есть множители, определяемые как отношение цены продажи сопоставимой компании или ее акций к каким-либо финансовым, экономическим или производственным показателям, скорректированным на размер продаваемого пакета акций. При оценке стоимости сравнительным подходом требуется решить три задачи:

- выбрать активы, максимально схожие с объектом оценки, и определить их рыночные цены;
- привести цены выбранных активов к единому знаменателю через расчет одного или нескольких мультипликаторов;
- учесть различия между объектом оценки и выбранными активами, способные повлиять на величины мультипликаторов.

Корректная реализация этих задач важна для получения адекватной оценки стоимости, так как неверный выбор компаний-аналогов и некорректный расчет мультипликаторов могут привести к искажению справедливой стоимости приобретаемой компании.

Сравнительный подход является наилучшим вариантом, если необходимо получить предварительную оценку справедливой стоимости в очень сжатые сроки, поскольку при оценке с помощью мультипликаторов требуется учитывать намного меньше факторов, чем при оценке с помощью доходного подхода, а сам

процесс занимает гораздо меньше времени и не требует столь сложных вычислений.

Однако простота практического применения мультипликаторов нередко приводит к некорректным результатам, так как при использовании сравнительного подхода практически полностью игнорируются такие важные характеристики компании, как уровень риска, потенциал роста и генерируемые денежные потоки. При наличии ресурсов желательно использовать оба способа оценки, чтобы наиболее объективно оценить стоимость приобретаемого бизнеса.

В ходе оценки нужно обратить внимание, что компании-покупателю, помимо идентифицируемых активов и обязательств, необходимо признать в отчетности условные обязательства, если они могут быть надежно оценены (пар. 23 МСФО (IFRS) 3). В противном случае нужно раскрыть информацию о них в примечаниях к финансовой отчетности, согласно МСФО (IAS) 37 «Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы» (Provisions, Contingent Liabilities and Contingent Assets).

Если все-таки ошибка допущена и справедливая стоимость чистых активов приобретенной компании была определена неверно, то можно воспользоваться параграфами 45, 46 МСФО (IFRS) 3, которые предоставляют компании право учесть приобретение компании по предварительным оценкам, а затем в течение года с даты покупки внести необходимые корректировки, как будто бы справедливая стоимость была изначально оценена на эту дату. ■

КАК определить ценность использования актива

Фарид Илишкин,

старший менеджер отдела сопровождения сделок с капиталом компании PricewaterhouseCoopers¹

Применение МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов» (Impairment of Assets) вызывает у практикующих специалистов по МСФО множество затруднений, в отношении которых в стандарте практически не содержится разъяснений. Например, при проведении теста на обесценение актива наиболее сложным является расчет ценности его использования.

Стандарт определяет ценность использования как дисконтированную стоимость будущих потоков денежных средств, получение которых ожидается от актива.

Поскольку активы, как правило, генерируют потоки денежных средств в совокупности с другими, то выявить ценность использования одного из них часто невозможно. В этом случае ее определяют для генерирующей единицы, к которой принадлежит актив².

Определение длительности прогнозного периода

Расчет ценности использования активов (генерирующих единиц) является сложным многоступенчатым процессом (рисунок). Рассмотрим каждый из его этапов отдельно.

Принято считать, что прогнозный период должен охватывать не более пяти лет, за ис-

ключением случаев, когда оправдан выбор более продолжительного срока. Если прогнозный период более пяти лет, то потоки денежных средств до конца срока полезной службы актива оцениваются путем экстраполяции.

Прогнозный темп роста должен быть устойчивым или понижающимся, за исключением случаев, когда объективная информация о графиках жизненного цикла продукции или отрасли говорит о его повышении (например, аналитики могут прогнозировать существенный рост цен на продукцию компании в течение семи лет и стабилизацию рынка в течение восьмого и девятого годов).

Формирование допущений на период прогнозирования

Потоки денежных средств прогнозируются исходя из обоснованных и подкрепленных

¹ В период написания статьи автор работал управляющим директором ООО «НЭО Центр».

² Определение единицы, генерирующей денежные средства, см. в толковом словаре («МСФО: практика применения», 2008, № 1, с. 112). – Прим. ред.



Рисунок. **Этапы расчета ценности использования активов**

доказательствами допущений. Наибольшее значение должно придаваться данным из внешних источников. Прогноз основных макроэкономических и отраслевых показателей может основываться на следующих данных:

- макроэкономические прогнозы МЭРТ (инфляция, темпы роста цен в различных отраслях, обменный курс доллара);
- прогнозы аналитических агентств (обменный курс доллара, цены на нефть, минеральные удобрения, уголь и др.);
- цены на фьючерсы (цены на биржевые товары – золото, серебро и др.);
- финансовые данные по компаниям-аналогам (оборачиваемость запасов, дебиторской и кредиторской задолженности, рентабельность).

В табл. 1 приведен пример макроэкономических и отраслевых допущений для про-

изводителя деталей для нефтяной и газовой промышленности по состоянию на 01.01.07.

Построение прогнозов

Построение прогнозов производится в четыре этапа: сначала выполняется прогноз объемов продаж и цен реализации, затем прогноз затрат, третьим шагом является прогноз капитальных вложений и амортизационных отчислений и в заключение составляется прогноз изменений оборотного капитала. Рассмотрим, какие вычисления производятся специалистами на каждом этапе.

Шаг 1. Прогноз объемов продаж и цен реализации

Прогноз выручки строится на основе анализа ретроспективных показателей производственно-финансовой деятельности компании

Таблица 1 Прогноз макроэкономических и отраслевых показателей на период 2007–2011 годов, %¹

Показатель	2007	2008	2009	2010	2011
Индекс потребительских цен в России	7,8	6,8	6,6	6,2	5,8
Индекс производства готовых металлических изделий (индекс цен производителей)	11,1	7,9	5,9	5,2	5,2
Индекс цен производителей промышленной продукции по методологии МЭРТ	5,7	5,8	6,4	5,6	5,6
Индекс химической промышленности и производства резиновых и пластмассовых изделий (индекс цен производителей)	6,7	3,9	3,4	2,8	2,8
Рост номинальной начисленной среднемесячной заработной платы	19,05	16,34	15,04	14,07	14,07
Индекс цен на электроэнергию	10,0	12,0	12,5	13,5	13,5
Индекс цен на сталь	0,07	(4,39)	(3,40)	0,87	(0,85)
Индекс тарифов на железнодорожные перевозки грузов	8,0	10	8,5	7,5	7,5
Обменный курс, руб./\$	26,2000	26,1267	26,7404	28,0388	28,0388

с учетом планов по объемам реализации, изменению производственных мощностей, а также прогнозных цен на выпускаемую продукцию. При составлении прогноза доходов также учитывается рыночная конъюнктура, состояние и тенденции развития отрасли в России и мире.

В табл. 2 приведен пример прогнозного расчета выручки от реализации.

Шаг 2. Прогноз затрат

При анализе структуры затрат компании все расходы, как правило, делят на два типа: условно-переменные (зависящие напрямую от объема производства) и условно-постоянные (не связанные напрямую с объемом производства).

Основные статьи условно-переменных затрат включают:

- сырье и материалы;
- топливо (природный газ);
- работы и услуги производственного характера для проведения ремонтных и других работ;

- электроэнергию;
- тепловую энергию;
- прочие.

Расчет переменных затрат проводился по следующей формуле:

$$C = N_{\text{суд. баз.}} \times I \times Q,$$

где $N_{\text{суд. баз.}}$ – удельная норма затрат на единицу продукции в ценах базового периода;

I – индекс роста цен;

Q – прогнозный объем произведенной продукции.

При этом обычно принимают допущение о том, что удельные нормы потребления сырья, материалов, электроэнергии и других компонентов затрат будут постоянными на протяжении прогнозного периода. В зависимости от вида затрат принимаются различные прогнозы роста цен.

При расчете условно-постоянных затрат используются только ожидаемые в прогнозном периоде темпы роста цен. В табл. 3 приведен пример прогноза затрат. Рассмотрим порядок расчетов, необходимых для прогноза капитальных вложений и амортизационных отчислений.

¹ Аналогичные данные можно найти на сайте МЭРТ www.economy.gov.ru.

Таблица 2 **Пример прогноза выручки от реализации**

Показатель	2007	2008	2009	2010	2011
<i>Прогнозные объемы реализации, т</i>					
Отводы гнутые ТВЧ	4406	4924	4924	4924	4924
Отводы штампо-сварные	1900	2017	2017	2017	2017
Тройники штампо-сварные	2239	2419	2419	2419	2419
...
Заглушки эллиптические	38	83	83	83	83
Итого объем реализации	16 470	19 380	19 380	19 380	19 380
<i>Прогнозный уровень цен, тыс. руб./т</i>					
Отводы гнутые ТВЧ	213	226	239	252	265
Отводы штампо-сварные	167	183	194	204	215
Тройники штампо-сварные	249	272	287	302	318
...
Заглушки эллиптические	49	48	51	54	56
<i>Прогнозная выручка от реализации основной продукции, тыс. руб.</i>					
Отводы гнутые ТВЧ	936 580	1 113 853	1 179 199	1 239 983	1 303 900
Отводы штампо-сварные	317 294	370 078	391 789	411 985	433 221
Тройники штампо-сварные	557 486	656 918	695 457	731 306	769 002
...
Заглушки эллиптические	1874	3990	4224	4441	4670
Итого выручка от реализации основной продукции	3 116 617	3 682 946	3 889 216	4 079 845	4 280 027

Шаг 3. Прогноз капитальных вложений и амортизационных отчислений

Генерирующая единица, как правило, состоит из активов с разными сроками полезной службы, поэтому при определении ценности использования считается, что активы с более короткими сроками службы замещаются, а по остальным осуществляется текущее обслуживание, необходимое для нормальной работы. Поэтому капитальные вложения определяются исходя из затрат, необходимых для замещения активов с более коротким сроком службы, и затрат на поддержание производства.

Поскольку амортизационные отчисления не вызывают реального оттока денежных средств, то при расчете денежного потока они суммируются с показателем прибыли.

Амортизация по основным средствам, которые эксплуатируются в компании на момент оценки, рассчитывается в соответствии с нормами, фактически сложившимися на дату последней отчетности. Расчет по планируемым капитальным вложениям проводится по нормам амортизации для новых основных средств.

В табл. 4 приведен пример прогноза капитальных вложений и амортизационных отчислений.

Шаг 4. Прогноз изменения оборотного капитала

При прогнозировании оборотного капитала общий денежный поток предприятия необходимо уменьшать на прирост собственных оборотных средств. Вызвано это тем, что при росте оборота компания будет испытывать потреб-

Таблица 3 **Пример прогноза затрат, тыс. руб.**

Показатель	2007	2008	2009	2010	2011
Затраты на сырье и материалы					
Затраты на листовый металл	240 508	270 573	261 377	263 654	261 401
Затраты на трубы	509 184	646 313	684 230	719 500	756 588
...
Затраты на кислород	4385	5407	5735	6024	6328
Итого затраты на сырье и материалы	1 043 326	1 260 800	1 310 468	1 366 730	1 421 138
Затраты на электроэнергию					
Затраты на электроэнергию	10 529	13 876	15 611	17 718	20 110
Затраты на природный газ					
Затраты на газ	3835	5640	7202	9197	9731
Расходы на оплату труда					
Заработная плата	221 592	257 809	296 577	338 302	385 898
ЕСН	60 495	70 382	80 965	92 356	105 350
Прочие					
Прочие переменные расходы	415 092	521 400	555 551	589 718	623 921
Полная себестоимость (без амортизации ОС)	1 754 868	2 129 908	2 266 375	2 414 022	2 566 148
Коммерческие и управленческие расходы					
Коммерческие расходы	36 557	46 248	49 494	52 701	55 978
Управленческие расходы	169 159	180 578	192 405	204 238	216 084

ность в дополнительных оборотных средствах и ее финансирование за счет собственных источников вызовет отток денежных средств.

Рассчитать величину требуемого оборотного капитала можно на основании данных о среднеотраслевых сроках оборачиваемости элементов собственного оборотного капитала. Такие сведения можно найти в различных источниках, поскольку многие консалтинговые российские и зарубежные компании проводят собственные исследования рынков и издают ежегодные справочники среднеотраслевых показателей.

В общем случае величина собственного оборотного капитала (СОК) рассчитывается по формуле:

$$\text{СОК} = З + \text{ДЗ} - \text{КЗ},$$

где З – величина запасов, равная производству периода их оборачиваемости и себестоимости, деленному на 365;

ДЗ – величина дебиторской задолженности, равная производству периода ее оборачиваемости и выручки, деленному на 365;

КЗ – величина кредиторской задолженности, равная производству периода ее оборачиваемости и себестоимости, деленному на 365.

Проведение промежуточных расчетов

Согласно МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов» (Impairment of Assets), ставка дисконтирования и прогнозные денежные потоки должны быть рассчитаны до учета налогов. На практике же чаще всего доступна информация о показателях после налогообложения. При этом не существует модели прямого расчета доналоговой ставки дисконтирования.

Таблица 4 **Пример прогноза капитальных вложений и амортизационных отчислений, тыс. руб.**

Показатель	2007	2008	2009	2010	2011
Амортизация					
Амортизация существующих основных средств	82 775	82 775	82 775	78 064	63 503
<i>Амортизация новых основных средств</i>					
Амортизация новых ОС за 2007 год	5 401	10 802	10 802	10 802	10 802
Амортизация новых ОС за 2008 год	-	4 819	9 639	9 639	9 639
Амортизация новых ОС за 2009 год	-	-	5 366	10 732	10 732
Амортизация новых ОС за 2010 год	-	-	-	4 676	9 351
Амортизация новых ОС за 2011 год	-	-	-	-	5 131
<i>Итого амортизация новых основных средств</i>	<i>5401</i>	<i>15 621</i>	<i>25 807</i>	<i>35 848</i>	<i>45 654</i>
Итого амортизация	88 176	98 396	108 581	113 912	109 157
Капитальные вложения	133 421	144 860	156 021	153 282	164 027

Таблица 5 **Пример прогноза изменения оборотного капитала**

Показатель	2007	2008	2009	2010	2011
<i>Запасы</i>					
на конец года, тыс. руб.	1 857 318	2 254 252	2 398 687	2 554 953	2 715 960
Оборачиваемость, дн.	386	386	386	386	386
Изменение за год, тыс. руб.	(922 164)	(396 934)	(144 435)	(156 266)	(161 007)
<i>Дебиторская задолженность</i>					
на конец года, тыс. руб.	459 704	543 238	573 663	601 781	631 308
Оборачиваемость, дн.	52	52	52	52	52
Изменение за год, тыс. руб.	(210 678)	(83 534)	(30 425)	(28 118)	(29 527)
<i>Кредиторская задолженность</i>					
на конец года, тыс. руб.	665 728	808 003	859 773	915 785	973 495
Оборачиваемость, дн.	138	138	138	138	138
Изменение за год, тыс. руб.	330 536	142 275	51 770	56 011	57 711
Собственный оборотный капитал, тыс. руб.	1 651 294	1 989 487	2 112 577	2 240 949	2 373 773
Дополнительная потребность в оборотном капитале, тыс. руб.	1 651 294	338 193	123 089	128 373	132 824

Теоретически дисконтирование денежных потоков за вычетом налогов с использованием ставки дисконтирования после налогообложения должно давать тот же результат, что и дисконтирование до налогообложения с использованием соответствующей ставки. И хотя такой постулат в действительности выполняется не всегда, в общем случае ставку дисконтирования до налогообложения можно рассчи-

тать с помощью метода последовательного приближения (метода итераций). Рассмотрим порядок расчета ставки дисконтирования.

Расчет ставки дисконтирования

В качестве ставки дисконтирования принято применять средневзвешенную стоимость

капитала (WACC – Weighted Average Cost of Capital), рассчитываемую по формуле¹:

$$WACC = We \times Re + Wd \times Rd \times (1 - T),$$

где We – доля собственного капитала в структуре капитала;

Re – стоимость привлечения собственного капитала;

Wd – доля заемного капитала в структуре капитала;

Rd – стоимость привлечения заемного капитала;

T – ставка налога на прибыль.

Для определения стоимости собственного капитала используется модель ценообразования капитальных активов (CAPM – Capital Asset Pricing Model)²:

$$Re = Rf + \beta r_l \times (Rm - Rf) + S1 + S2 + C,$$

где Rf – норма дохода по безрисковым вложениям;

βr_l – коэффициент бета, учитывающий целевое соотношение собственного и заемного капиталов компании;

Rm – среднерыночная норма доходности;

$S1$ – дополнительная норма дохода за риск инвестирования в конкретную компанию (несистематические риски);

$(Rm - Rf)$ – премия за риск вложения в акции;

$S2$ – дополнительная норма дохода за риск инвестирования в малую компанию;

C – дополнительная норма дохода, учитывающая страновой риск.

Обычно исходные данные для расчета ставки дисконтирования по модели CAPM определяются на базе долларовых процентных ставок, следовательно, представляют собой требуемую ставку доходности для денежного потока, номинированного в долларах США.

Если в расчетах используются денежные потоки, выраженные в рублях, возникает необходимость скорректировать полученную величину ставки дисконтирования. Пересчет производится по следующей формуле:

$$Rrur = (1 + Rusd) \times (1 + Brur) / (1 + Busd) - 1,$$

где $Rrur$ – ставка дисконтирования, номинированная в рублях;

$Rusd$ – ставка дисконтирования, номинированная в долларах;

$Brur$ – доходность по рублевым государственным облигациям России;

$Busd$ – доходность по еврооблигациям России, номинированным в долларах.

В табл. 6 приведен пример расчета ставки дисконтирования с указанием источников информации, которыми может пользоваться практикующий специалист по МСФО.

Расчет прогнозных денежных потоков

Ставка дисконтирования, определенная по модели WACC, применяется к денежному потоку после налогообложения, который вычисляется по формуле:

$$D_{п.н.} = NOPLAT + Am - CAPEX \pm \Delta COK,$$

где $NOPLAT$ – чистая операционная прибыль³;

Am – амортизация;

$CAPEX$ – капитальные вложения;

ΔCOK – увеличение (уменьшение) собственного оборотного капитала.

В соответствии с МСФО (IAS) 36 при прогнозировании денежных потоков должны соблюдаться следующие условия:

1) будущие потоки денежных средств должны оцениваться для актива или генерирующей единицы в его текущем состоянии,

¹ Дополнительно о дисконтировании см. статью «Дисконтирование в МСФО» («МСФО: практика применения», 2006, № 5, с. 26). – Прим. ред.

² Дополнительно см. статью «Как рассчитать оценочный резерв» («МСФО: практика применения», 2008, № 1, с. 35). – Прим. ред.

³ $NOPLAT$ (Net Operating Profit Less Adjusted Taxes) – чистая операционная прибыль после уплаты налога на прибыль. $NOPLAT = EBIT \times (1 - T)$, где $EBIT$ (Earnings Before Interest & Taxes) – прибыль до уплаты процентов и налога на прибыль, T – ставка налога на прибыль.

Таблица 6 **Пример расчета ставки дисконтирования**

Название	Величина	Пояснение	Источник
Безрисковая ставка (Rf)	4,91%	Доходность к погашению по 20-летним облигациям казначейства США	Данные правления Федеральной резервной системы США (www.economagic.com/fedbog.htm)
Бета активов с учетом структуры капитала (Brl)	1,43	Коэффициент бета отражает амплитуду колебаний цен на акции конкретной компании по сравнению с изменением цен на акции на всем фондовом рынке. Рассчитывается по данным о котировках публичных компаний данной отрасли	Bloomberg: www.bloomberg.com ; Damodaran Online: www.damodaran.com
Премия за риск вложения в акции (Rm – Rf)	5,85%	Превышение среднерыночных ставок доходности над ставками по безрисковым ценным бумагам, рассчитанное за продолжительный период времени	Информация аналитических агентств и публикации специализированных компаний: Ibbotson Associates, SBBI Yearbook, Roger G. Ibbotson, Peng Chen. Stock Market Returns in the Long Run: Participating in the Real Economy
Премия за страновой риск (C)	1,16%	Разница между доходностью к погашению по российским еврооблигациям и облигациям казначейства США со сходным сроком погашения	www.cbonds.ru ; www.economagic.com/fedbog.htm
Премия за размер компании (S1)	3,95%	При вложениях в небольшие компании инвесторы требуют большую компенсацию за риск, чем при вложении в крупные	Ibbotson Associates, SBBI Yearbook
Премия за специфический риск компании (S2)	2%	Отражает дополнительные риски, связанные с инвестированием в оцениваемую компанию, не учтенные в коэффициенте бета	Определяется с помощью экспертной оценки
Требуемая доходность акционерного капитала в долларах (Re)	20,39%	Стоимость привлечения собственного капитала	-
Доходность заемного капитала до налогообложения (Rd)	9,21%	Средняя ставка по кредитам в долларах США	Данные компании
Доля заемного капитала (Wd)	0,1836 (18,36%)	Рассчитывается по публичным компаниям данной отрасли	Bloomberg, Damodaran Online
Доля акционерного капитала (по рыночной стоимости) (We)	0,8164 (81,64%)	Рассчитывается по публичным компаниям данной отрасли	Bloomberg, Damodaran Online
Ставка налога на прибыль (T)	24%	Ставка налога на прибыль организаций	НК РФ
WACC в долларах (Rusd)	17,93%	Ставка дисконтирования, номинированная в долларах	-
Безрисковая ставка для России в долларах (Busd)	6,07%	Доходность по еврооблигациям	www.cbonds.ru
Безрисковая ставка для России в рублях (Brur)	6,74%	Доходность по облигациям федерального займа	www.cbonds.ru
WACC в рублях (Rrur)	18,67%	Ставка дисконтирования, номинированная в рублях	-

Таблица 7 **Расчет ценности использования актива (денежные потоки после налогообложения), руб.**

Показатель	2007	2008	2009	2010	2011	Терминальный период
Выручка от реализации	3 197 656	3 778 711	3 990 345	4 185 930	4 391 317	4 523 057
Себестоимость (без амортизации)	(1 754 868)	(2 129 908)	(2 266 375)	(2 414 022)	(2 566 148)	(2 643 132)
Коммерческие расходы	(36 557)	(46 248)	(49 494)	(52 701)	(55 978)	(57 657)
Управленческие расходы	(169 159)	(180 578)	(192 405)	(204 238)	(216 084)	(222 567)
ЕБИТДА	1 237 071	1 421 977	1 482 070	1 514 969	1 553 108	1 599 701
Амортизация	(88 176)	(98 396)	(108 581)	(113 912)	(109 157)	(109 157)
ЕБИТ	1 148 895	1 323 581	1 373 488	1 401 057	1 443 951	1 490 544
NOPLAT	873 160	1 005 922	1 043 851	1 064 803	1 097 402	1 132 813
Амортизация	88 176	98 396	108 581	113 912	109 157	109 157
Изменения в оборотном капитале	(1 651 294)	(338 193)	(123 089)	(128 373)	(132 824)	(71 213)
Капитальные вложения	(133 421)	(144 860)	(156 021)	(153 282)	(164 027)	(142 767)
Денежные потоки после налогообложения	(823 378)	621 264	873 323	897 061	909 709	1 027 990
Темп роста заключительного потока, %	-	-	-	-	-	3
Стоимость заключительного денежного потока	-	-	-	-	-	6 559 345
Ставка дисконтирования, %	18,67	18,67	18,67	18,67	18,67	18,67
Итоговый дисконт-фактор	0,92	0,77	0,65	0,55	0,46	0,46
Дисконтированные свободные денежные потоки	(755 832)	480 566	569 249	492 721	421 049	3 035 923
Ценность использования	4 243 678	-	-	-	-	-

то есть без учета любых изменений, которые могут возникнуть в связи с:

- будущей реструктуризацией, к которой организация еще не приступила;
- улучшениями или повышением производительности актива;

2) оценки будущих потоков денежных средств не должны включать притоки или оттоки денежных средств от финансовой деятельности;

3) оценки будущих потоков не должны включать поступления или выплаты налога на прибыль¹.

Расчет терминальной стоимости

Терминальная (постпрогнозная) стоимость – это ожидаемая стоимость оцениваемого актива на конец прогнозного периода. Расчет терминальной стоимости исходит из предпо-

¹ Эти требования соответствуют доналоговому денежному потоку на инвестированный капитал, который рассчитывается по следующей формуле: Денежный поток до налогов = Прибыль до уплаты процентов и налога на прибыль + Амортизация - Капитальные вложения ± Изменение собственного оборотного капитала. – Прим. ред.

Таблица 8 **Расчет ценности использования актива (денежные потоки до налогообложения), руб.**

Показатель	2007	2008	2009	2010	2011	Терминальный период
Выручка от реализации	3 197 656	3 778 711	3 990 345	4 185 930	4 391 317	4 523 057
Себестоимость (без амортизации)	(1 754 868)	(2 129 908)	(2 266 375)	(2 414 022)	(2 566 148)	(2 643 132)
Коммерческие расходы	(36 557)	(46 248)	(49 494)	(52 701)	(55 978)	(57 657)
Управленческие расходы	(169 159)	(180 578)	(192 405)	(204 238)	(216 084)	(222 567)
ЕВITDA	1 237 071	1 421 977	1 482 070	1 514 969	1 553 108	1 599 701
Амортизация	(88 176)	(98 396)	(108 581)	(113 912)	(109 157)	(109 157)
ЕВIT	1 148 895	1 323 581	1 373 488	1 401 057	1 443 951	1 490 544
Амортизация	88 176	98 396	108 581	113 912	109 157	109 157
Изменения в оборотном капитале	(1 651 294)	(338 193)	(123 089)	(128 373)	(132 824)	(71 213)
Капитальные вложения	(133 421)	(144 860)	(156 021)	(153 282)	(164 027)	(142 767)
Денежные потоки до налогообложения	(547 644)	938 924	1 202 960	1 233 315	1 256 257	1 385 721
Темп роста заключительного потока, %	-	-	-	-	-	3
Стоимость заключительного денежного потока	-	-	-	-	-	6 346 909
Ставка дисконтирования, %	24,83	24,83	24,83	24,83	24,83	24,83
Итоговый дисконт-фактор	0,90	0,72	0,57	0,46	0,37	0,37
Дисконтированные свободные денежные потоки	(490 155)	673 188	690 920	567 441	463 016	2 339 268
Ценность использования	4 243 678	-	-	-	-	-

ложений о бесконечном или ограниченном оставшемся сроке жизни актива и нулевом или ненулевом темпе прироста денежных потоков, генерируемых активом в постпрогнозируемом периоде.

Формулы расчета терминальной стоимости зависят от различных комбинаций предположений:

1. При ограниченном оставшемся сроке жизни актива и нулевом темпе прироста используется следующая формула:

$$TV = \frac{CF_{TV} \times (1 - (1 / (1 + WACC)^n))}{WACC},$$

где TV (Terminal Value) – терминальная стоимость;

CF_{TV} – денежный поток в первый год терминального (постпрогнозного) периода;
 n – оставшийся срок жизни актива на конец прогнозного периода.

2. При ограниченном сроке жизни актива и ненулевом темпе прироста:

$$TV = \frac{CF_{TV} \times (1 - (1 + g)^n / (1 + WACC)^n)}{WACC - g},$$

где g – темп прироста.

3. При бесконечном сроке жизни актива и нулевом темпе прироста:

$$TV = CF_{TV} / WACC.$$

4. При бесконечном сроке жизни актива и ненулевом темпе прироста:

$$TV = CF_{TV} / (WACC - g).$$

Расчет ценности использования активов

Выполнив все предварительные расчеты, можно вычислить показатель ценности использования актива:

$$VU = \sum_{i=1}^T (CF_i \times F_i) + TV \times FT,$$

где i – порядковый номер года прогнозного периода¹;

T – прогнозный период;

CF_i – денежный поток в i -й год прогнозного периода;

TV – терминальная (постпрогнозная) стоимость актива;

F_i – множитель (фактор) текущей стоимости, рассчитываемый по формуле: $F_i = 1 / (1 + WACC)^{(i-0,5)}$;

FT – фактор текущей стоимости последнего года прогнозного периода.

Пример расчета ценности использования активов приведен в табл. 8.

Заметим, что данный расчет производился с использованием денежных потоков и ставки дисконтирования за вычетом налогов. Учитывая требования МСФО (IAS) 36, путем последовательного приближения можно определить ставку дисконтирования для денежных потоков до налогообложения таким образом, чтобы ценность использования, рассчитанная с помощью показателей до налогообложения, равнялась бы ценности использования, определенной с применением показателей после налогообложения.

Расчет ценности использования, учитывающий требования МСФО (IAS) 36 по ставке дисконтирования и прогнозным денежным потокам, приведен в табл. 9. ■

The screenshot shows a Windows Internet Explorer browser window. The address bar contains the URL <http://www.1gbuh.ru/>. Below the address bar, there is a search bar with the text "журнал «Главный бухгалтер.Chief accountant»". The main content area of the browser displays a red and white advertisement for the website www.1gbuh.ru. The advertisement features the text "Главный Бухгалтер" (Chief Accountant) and "Журнал для первых лиц бухгалтерии" (Journal for top management of accounting). It also includes a large red arrow pointing to the website name. Below the main text, there are two columns of bullet points listing various resources available on the site, such as reviews, articles, and a tax calendar. The word "Реклама" (Advertisement) is written vertically on the right side of the advertisement.

¹ Следует учитывать тот факт, что предприятие получает доходы и осуществляет расходы равномерно в течение года, поэтому более точным будет дисконтирование потоков для середины периода ($i - 0,5$). – Прим. ред.

ПОРЯДОК учета переоценки активов

Светлана Луговская,
руководитель отдела международной отчетности ЗАО «ЦБА»

С 2009 года вступает в силу новая редакция МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности»¹, согласно которой компания должна публиковать отчет о совокупном доходе. Он объединит прибыли и убытки, отраженные в ОПУ и ОДК, раскрывая их влияние на совокупный доход компании. Для его правильного составления специалисту по МСФО нужно хорошо понимать, какие изменения в справедливой стоимости активов влияют на капитал, а какие – на текущую прибыль.

Переоценка ОС и НМА

Для объектов основных средств и нематериальных активов, учитываемых по справедливой стоимости, МСФО предусматривают одинаковый порядок учета. Он заключается в том, что переоцененная стоимость актива заменяет собой балансовую, а разницу между ними отражают в отчете о совокупном доходе.

Согласно параграфам 39, 40 МСФО (IAS) 16 «Основные средства» (Property, Plant and Equipment) и параграфам 85, 86 МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы» (Intangible Assets), переоценка ОС и НМА отражается по следующим правилам:

- увеличение балансовой стоимости в результате переоценки объектов ОС и НМА от-

ражается в соответствующем резерве в составе капитала в сумме, превышающей накопленный ранее убыток от обесценения данного актива;

- снижение балансовой стоимости отражается в расходах текущего периода в сумме, превышающей накопленный ранее резерв переоценки по данному активу.

Таким образом, резерв по переоценке, учтенный в составе капитала, отражает только сумму дооценки и всегда положителен.

Пример 1

Для учета производственного комплекса компания применяет модель переоценки. Остаточная стоимость данного комплекса на 31.12.06 составила 168 млн руб.; накопленная амортизация – 32 млн руб. Первоначальная стоимость

¹ Дополнительно см. статью «Изменения в МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» («МСФО: практика применения», 2008, № 1, с. 20). – Прим. ред.

комплекса составляет 200 млн руб. (168 + 32). Согласно отчету независимого оценщика, справедливая стоимость на эту дату составила 189 млн руб. Для отражения результатов переоценки компания списывает накопленную амортизацию на дату переоценки полностью и увеличивает балансовую стоимость ОС¹.

Отражение операций в учете на 31.12.06, млн руб.

1. Списание накопленной амортизации:	
Д-т	Накопленная амортизация 32
К-т	Основные средства 32
2. Дооценка основного средства:	
Д-т	Основные средства 21
К-т	Резерв по переоценке 21
Остаточная стоимость комплекса на 31.12.07 составила 184,5 млн руб., накопленная амортизация – 4,5 млн руб., справедливая стоимость – 155,5 млн руб. Компании на эту дату следует отразить следующие проводки, млн руб.	
1. Списание накопленной амортизации:	
Д-т	Накопленная амортизация 4,5
К-т	Основные средства 4,5
2. Уценка основного средства:	
Д-т	Резерв по переоценке 21
Д-т	Убыток от обесценения ОС в ОПУ 8
К-т	Основные средства 29

Порядок списания резерва по переоценке описан в пар. 41 МСФО (IAS) 16 и пар. 87 МСФО (IAS) 38. Существует два варианта списания резерва по переоценке: единовременное перенесение всей суммы резерва в состав нераспределенной прибыли при прекращении признания актива или его частичный перенос в течение срока полезного использования актива. Списание суммы по частям, которые представляют собой разницу между суммой амортизации, рассчитанной на основе новой балансовой стоимости актива, и суммой амортизации, рассчитанной на основе его первоначальной стоимости,

также производится через нераспределенную прибыль.

Пример 2

Компания произвела дооценку основного средства 31.12.06 на сумму 10 тыс. руб. Балансовая стоимость до переоценки составляла 22 400 руб., первоначальная стоимость – 56 тыс. руб. Срок службы на дату начала использования актива – 10 лет. Остаточный срок службы после переоценки – четыре года. Компания списывает резерв по переоценке в течение срока полезного использования.

Расходы по амортизации за 2007 год, рассчитанные на основе первоначальной стоимости объекта, составили 5600 руб. (56 000 / 10).

Расходы по амортизации за 2007 год, рассчитанные на основе переоцененной стоимости объекта, составили 8100 руб. ((22 400 + 10 000) / 4).

Разница между суммами амортизации, рассчитанными на основании первоначальной и переоцененной стоимостей, составила 2500 руб. (5600 - 8100).

На 31.12.07 компания отразит в учете следующие проводки, руб.

1. Начисление амортизации ОС за 2007 год:	
Д-т	Расходы по амортизации ОС 8100
К-т	Накопленная амортизация 8100
2. Списание части резерва переоценки:	
Д-т	Резерв по переоценке ОС 2500
К-т	Нераспределенная прибыль (капитал) 2500

Изменение стоимости объектов незавершенного строительства

В МСФО не описываются отдельно вопросы признания, оценки и прекращения признания объектов незавершенного строительства. Но поскольку они относятся к группе ОС, то к ним применяются положения

¹ В МСФО (IAS) 16 предусмотрено также индексирование накопленной амортизации пропорционально изменению балансовой стоимости.

МСФО (IAS) 16, в том числе порядок учета переоценок. Однако специалистам следует обратить внимание на то, что списание резерва по незавершенному строительству возможно только одной суммой, поскольку оно не подлежит амортизации.

Изменение справедливой стоимости финансовых активов, предназначенных для продажи

Для финансовых активов, предназначенных для продажи, предусмотрен иной порядок создания и списания резерва, чем для объектов ОС и НМА.

В соответствии с пар. 55b МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» (Financial Instruments: Recognition and Measurement) в составе капитала отражается не только увеличение стоимости актива, но и снижение, даже если до этого не было ее роста. Иными словами, резерв по изменению стоимости таких активов в общем итоге в капитале может отражать как увеличение, так и снижение стоимости актива (может быть положительным и отрицательным). При этом изменение стоимости, отражаемое в составе капитала, должно быть скорректировано на проценты, которые рассчитываются методом эффективной процентной ставки и признаются в отчете о прибылях и убытках.

Пример 3

31.12.06 компания приобрела облигацию, которая будет погашена 01.01.10 в сумме 500 тыс. руб. Справедливая стоимость облигации на дату приобретения составила 300 тыс. руб. Купонные выплаты по ней не предусмотрены. Облигация классифицирована как финансовый актив, предназначенный

для продажи. Изменения справедливой стоимости и процентов по облигации представлены в табл. 1.

В данной таблице процентный доход рассчитан по формуле:

$$I_n = AmCost_n \times r,$$

где $AmCost_n$ – амортизируемая стоимость облигации на n -ю дату;

r – эффективная процентная ставка.

Изменение справедливой стоимости, отражаемое в капитале, рассчитывается по формуле:

$$\Delta S_n = S_n - S_{(n-1)} - I_n,$$

где S_n – справедливая стоимость облигации на n -ю дату;

I_n – процентный доход.

Амортизированная стоимость рассчитана по формуле:

$$AmCost_n = AmCost_{(n-1)} + I_n.$$

На 31.12.07 компании следует сделать проводки, отражающие изменение справедливой стоимости облигации с учетом процентного дохода, тыс. руб.:

Д-т Финансовые активы, предназначенные для продажи	50
Д-т Резерв по переоценке	6
К-т Процентный доход	56

Аналогичным образом отражается изменение справедливой стоимости с учетом процентного дохода на последующие даты.

Списание резерва производится на доходы или расходы в следующих случаях:

- при выбытии или продаже финансового актива¹;
- при наличии объективных доказательств обесценения актива и накопленного убытка в составе капитала, несмотря на то что сам актив не списан с баланса², при этом данные убытки впоследствии не могут восстанавливаться на счет капитала³.

¹ Пар. 55 МСФО (IAS) 39.

² Пар. 67 МСФО (IAS) 39.

³ Пар. 69 МСФО (IAS) 39.

Таблица 1 Изменение справедливой стоимости и процентов по облигации, тыс. руб.

Дата	Справедливая стоимость (S_n)	Эффективная процентная ставка (r), %	Процентный доход (I_n)	Изменение справедливой стоимости (ΔS_n)	Рост стоимости актива (ст. 4 + ст. 5)	Амортизированная стоимость на дату приобретения/начало года ($AmCost_n$)
1	2	3	4	5	6	7
31.12.06	300	-	-	-	-	-
31.12.07	350	18,54	56	(6)	50	300
31.12.08	480	18,54	66	64	130	356
31.12.09	500	18,54	78	(58)	20	422
01.01.10	-	-	-	-	-	500

Дальнейшее увеличение стоимости может осуществляться только через отчет о прибылях и убытках.

Учет переоценок активов при переклассификации

Долгосрочные активы, которые использует компания в ходе обычной деятельности, могут быть переклассифицированы из-за изменения намерений по их использованию. В этом случае возникает вопрос о порядке создания и списания резерва переоценки, отраженного в капитале. Рассмотрим несколько наиболее распространенных ситуаций переклассификации.

Переклассификация в инвестиционную недвижимость

Согласно пар. 35 МСФО (IAS) 40 «Инвестиционная недвижимость» (Investment Property)¹, если компания выбирает модель учета по справедливой стоимости, прибыль или убыток от изменения стоимости инвестиционной недвижимости относятся на прибыль или убыток за тот период, в котором они возникли.

В соответствии с пар. 61 МСФО (IAS) 40, если недвижимость, ранее занимаемая владельцем и используемая как ОС, переходит в категорию инвестиционной, то возникшая на дату перехода разница между балансовой и справедливой стоимостью учитывается в соответствии с правилами переоценки, установленными МСФО (IAS) 16. Иными словами, при увеличении балансовой стоимости увеличивается (или создается) резерв переоценки в составе капитала, а при снижении стоимости недвижимости данный резерв подлежит уменьшению в пределах признанного ранее увеличения. При дальнейших переоценках после даты переклассификации изменение стоимости инвестиционной недвижимости относится на расходы/доходы периода. А при выбытии резерв по переоценке ОС, отраженный при переклассификации в капитале, переносится в состав нераспределенной прибыли (пар. 62b МСФО (IAS) 40).

Пример 4

Компания с 31.12.05 переводит бывшее административное здание в категорию инвестиционной недвижимости, учитываемой по справедливой стоимости. Остаточная стоимость

¹ Дополнительно см. статью «Как идентифицировать инвестиционную недвижимость компании» («МСФО: практика применения», 2008, № 1, с. 77). – Прим. ред.

здания на дату переквалификации составила 100 млн руб., накопленная амортизация – 30 млн руб. Справедливая стоимость здания – 120 млн руб. На 31.12.05 года компании следует отразить следующие бухгалтерские проводки, млн руб.

1. Списание накопленной амортизации:

Д-т Накопленная амортизация	30
К-т Основные средства	30

2. Переоценка актива:

Д-т Основные средства	20
К-т Резерв по переоценке ОС	20

3. Переклассификация актива:

Д-т Инвестиционная недвижимость	120
К-т Основные средства	120

На 31.12.06 в результате переоценки справедливая стоимость инвестиционной недвижимости увеличилась до 140 млн руб. На эту дату компании следует отразить следующие проводки, млн руб.:

Д-т Инвестиционная недвижимость	20
К-т Доходы от изменения справедливой стоимости инвестиционной недвижимости в ОПУ	20

На 31.12.07 справедливая стоимость в результате переоценки инвестиционной недвижимости снизилась до 110 млн руб. На эту дату компании следует отразить следующие проводки, млн руб.:

Д-т Расходы от изменения справедливой стоимости инвестиционной недвижимости в ОПУ	30
К-т Инвестиционная недвижимость	30

Для учета объектов незавершенного строительства, которые впоследствии будут переклассифицированы в состав инвестиционной недвижимости, применяется МСФО (IAS) 16 «Основные средства» (Property, Plant and Equipment).

Согласно пар. 65 МСФО (IAS) 40, правила учета переоценки по построенным объектам инвестиционной недвижимости на дату переклассификации отличаются от правил, которые установлены для недвижимости, занимаемой владельцем. На дату переклассификации разницу между спра-

ведливой стоимостью и предыдущим значением балансовой стоимости объекта незавершенного строительства относят на прибыль или убыток. При этом дальнейшее движение ранее образованного в составе капитала резерва на дату перехода не регулируется.

По мнению автора, учет таких резервов должен производиться так же, как и для переклассифицированной в состав инвестиционной недвижимости, занимаемой владельцем. Это обеспечит последовательность учета всех объектов.

С 01.01.09 вступает в силу новая редакция МСФО (IAS) 40, согласно которой незавершенное строительство, подлежащее впоследствии классификации в качестве инвестиционной недвижимости, учитывается в соответствии с положениями МСФО (IAS) 40. Таким образом, при учете таких объектов незавершенного строительства по справедливой стоимости доходы и расходы от ее изменения нужно относить в состав текущей прибыли и убытка, а не капитала.

Переклассификация активов в состав предназначенных для продажи

Согласно пар. 18 МСФО (IFRS) 5 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность» (Non-Current Assets Held for Sale and Discontinued Operations), непосредственно перед первоначальной классификацией активов в качестве предназначенных для продажи их балансовая стоимость оценивается в соответствии с применяемыми в их отношении МСФО. Другими словами, если долгосрочный актив оценивался по справедливой стоимости, то непосредственно перед переклассификацией необходимо произвести его переоценку.

В дальнейшем активы, предназначенные для продажи, должны оцениваться по наименьшей из двух величин: балансовой и

Таблица 2 **Порядок учета переоценки активов**

Актив	Изменения стоимости, признаваемые в капитале		Списание (перенос) резерва	
	Увеличение/прирост	Уменьшение/обесценение	При выбытии	При использовании
Основные средства	Признается в сумме, превышающей предыдущий убыток от обесценения	Признается только на сумму предыдущего прироста	В полном объеме в состав НП	Частично в состав НП в течение срока полезного использования
Незавершенное строительство (впоследствии предназначенное для использования в качестве основных средств)	Признается в сумме, превышающей предыдущий убыток от обесценения	Признается только на сумму предыдущего прироста	В полном объеме в состав НП	-
Незавершенное строительство (впоследствии предназначенное для использования в качестве инвестиционной недвижимости). Порядок применяется до 01.01.09	Признается в сумме, превышающей предыдущий убыток от обесценения	Признается только на сумму предыдущего прироста	В полном объеме в состав НП	-
Незавершенное строительство (впоследствии предназначенное для использования в качестве инвестиционной недвижимости). Порядок применяется после 01.01.09	Не признается (изменения справедливой стоимости отражаются через ОПУ)	Не признается (изменения справедливой стоимости отражаются через ОПУ)	Не признается (изменения справедливой стоимости отражаются через ОПУ)	-
Нематериальные активы	Признается в сумме, превышающей предыдущий убыток от обесценения	Признается только на сумму предыдущего прироста	В полном объеме в состав НП	Частично в состав НП в течение срока полезного использования
Инвестиционная недвижимость, переклассифицированная из недвижимости, занимаемой владельцем	Признается только на дату переклассификации (затем в ОПУ)	Признается только на сумму предыдущего прироста	В полном объеме в состав НП	-
Инвестиционная недвижимость, переклассифицированная при завершении строительства (порядок отражения до 01.01.09)	Не признается на дату переклассификации (затем в ОПУ)	Признается только на сумму предыдущего прироста	В полном объеме в состав НП	-
Активы, имеющиеся в наличии для продажи, переклассифицированные из ОС	Не признается	Признается только на сумму предыдущего прироста	В полном объеме в состав НП	-
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	Признается, если раньше не было списания накопленного убытка из-за обесценения актива	Признается в размере фактической суммы, в случае отсутствия признаков обесценения. Если они есть, то все убытки (в том числе накопленные в капитале) относятся на расходы	В полном объеме в прибыли или убытки текущего периода	-

справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу¹.

Стандарт не рассматривает порядок учета накопленного резерва переоценки после переклассификации активов. В параграфах 20–24 МСФО (IFRS) 5 раскрываются только общие положения о необходимости признания и восстановления убытка от обесценения без указания конкретного элемента отчетности. По мнению автора, нужно использовать следующий порядок учета:

- при выявлении убытка от обесценения сначала списывается накопленный резерв, а затем оставшаяся сумма относится на расходы текущего периода;

- если происходит увеличение справедливой стоимости актива за вычетом затрат на продажу, то нужно признать прибыль в размере не более признанного ранее убытка от обесценения. Если убытков от обесценения не было, то в момент реализации накопленный резерв от переоценки нужно списать на счет нераспределенной прибыли.

Пример 5

Компания приняла решение о продаже основного средства, которое ранее учитывалось по справедливой стоимости. Справедливая сто-

имость на дату переклассификации актива (30.06.07) составила 150 млн руб. Остаточная стоимость – 170 млн руб., а накопленная амортизация – 30 млн руб. По данному основному средству был ранее сформирован резерв переоценки в сумме 45 млн руб. Таким образом, на дату переклассификации (30.06.07) компания отразит следующие проводки, млн руб.

1. Списание накопленной амортизации:

Д-т Накопленная амортизация	30
К-т Основные средства	30

2. Списание резерва переоценки в результате снижения стоимости актива:

Д-т Резерв переоценки	20
К-т Основные средства	20

3. Переклассификация актива:

Д-т Активы, предназначенные для продажи	150
К-т Основные средства	150

На дату продажи остаток резерва по переоценке подлежит признанию в капитале, млн руб.:

Д-т Резерв переоценки	25
К-т Нераспределенная прибыль	25

В табл. 2 представлен порядок учета резервов, признаваемых в нераспределенной прибыли текущего периода. ■

¹ Пар. 15 МСФО (IFRS) 5.

Уважаемые читатели! В каждом номере мы отвечаем на вопросы, которые волнуют не только бухгалтеров, начинающих изучать МСФО, но и в которых сложно разобраться даже давно работающим со стандартами специалистов. Пишите нам по адресу: 119017, Москва, Малый Толмачевский пер., д. 1, B2B Media, для редакции журнала «МСФО: практика применения» или по электронной почте: info@msfo-mag.ru. Ответы на самые интересные вопросы мы обязательно опубликуем в журнале.

Вопрос-ответ

01.01.06 компания приобрела легковой автомобиль Ford Focus для генерального директора стоимостью 800 тыс. руб. (без НДС). Согласно сложившейся на предприятии практике, замена служебного автомобиля генерального директора осуществляется с периодичностью один раз в два года. Ориентировочная стоимость двухлетнего автомобиля аналогичной модели на 01.01.06 составляла 400 тыс. руб., а на 01.01.07 (в связи с ростом цен на данную модель) – 540 тыс. руб. Согласно учетной политике компании, для автомобилей применяется модель учета по исторической стоимости и линейный метод амортизации.

30.12.07 компания обменяла данный автомобиль по системе «trade-in» с доплатой 390 тыс. руб. на автомобиль Ford Mondeo стоимостью 1 млн руб.

Как отразить обмен автомобилей в финансовой отчетности?

Главный бухгалтер ЗАО «РУТЬЮБ» (Орел)

Алешкина Ольга

Согласно параграфам 24, 25 МСФО (IAS) 16 «Основные средства» (Property, Plant and Equipment), все объекты, приобретенные в обмен на сочетание денежных или неденежных активов (при условии наличия в операции обмена коммерческого содержания), оцениваются по справедливой стоимости приобретенных активов.

Очевидно, что будущие дисконтированные чистые денежные потоки, которые возникнут в процессе эксплуатации нового автомобиля Ford Mondeo, превысят будущие дисконтированные чистые денежные потоки от эксплуатации Ford Focus, а значит, данная операция обмена имеет коммерческое содержание.

Согласно имеющимся данным, балансовая стоимость автомобиля Ford Focus на 31.12.06 составит 600 тыс. руб. А на конец 2007 года составит 540 тыс. руб. (600 - (600 - 540)). Тогда прибыль от выбытия автомобиля Ford Focus будет равна 70 тыс. руб. (1000 - 390 - 540).

Согласно пар. 68 МСФО (IAS) 16, финансовый результат, возникающий в связи с прекращением признания объекта основных средств, определяется как разность между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью данного объекта и должен отражаться в ОПУ в составе прибыли или убытка отчетного периода. Запрещается классифицировать данную прибыль в качестве выручки. Таким образом, в балансе на 31.12.07 компания отразит основное

средство стоимостью 1 млн руб., а в ОПУ за 2007 год – административные расходы (расходы на амортизацию) в размере 60 тыс. руб. и прибыль от выбытия ОС – 70 тыс. руб.

*На вопрос отвечала Лариса Власова,
ведущий консультант Академии бизнеса компании «Эрнст энд Янг»*

Наша организация 01.01.07 заключила договор аренды нового легкового автомобиля на следующих условиях:

- срок арендного соглашения составляет 6 лет, по окончании которого автомобиль должен быть возвращен арендодателю;
- арендные платежи уплачиваются раз в год до 31 декабря по следующей схеме: по 300 тыс. руб. – в первые два года аренды, по 350 тыс. руб. – в последующие три, 400 тыс. руб. – в последний год;
- право выкупа автомобиля не предусмотрено;
- на момент заключения договора, по данным автодилера, стоимость нового автомобиля той же марки и комплектации составляет 1 724 775 руб.

Согласно учетной политике компании, автотранспорт амортизируется линейным способом в течение срока полезного использования, а внутренняя годовая ставка заимствования компании на момент заключения арендного соглашения составляла 12%.

Как учесть данный договор аренды в соответствии с МСФО?

*Главный бухгалтер ЗАО «Центриум» (Москва)
Валиева Т.И.*

Для правильного отражения аренды необходимо определить, к какому типу она относится. МСФО (IAS) 17 «Аренда» (Leases) выделяет финансовую и операционную аренду.

В соответствии с пар. 10 МСФО (IAS) 17 договор считается финансовой арендой, если соблюдается хотя бы один из перечисленных ниже критериев:

1. Предполагается переход права собственности по окончании срока аренды.
2. Есть возможность выкупа по окончании срока аренды по цене, значительно ниже рыночной.
3. Чистая текущая стоимость арендных платежей составляет существенную часть рыночной стоимости актива на дату начала действия арендного соглашения (как правило, используется значение 90%)¹.
4. Срок аренды составляет существенную часть срока службы актива (обычно используется 75%).
5. Сдаваемые в аренду объекты настолько специфичны, что без существенных модификаций могут использоваться только данным арендатором.

Рассмотрим, удовлетворяет ли какому-либо из этих критериев данный договор:

1. Первый критерий не выполняется, так как по окончании срока аренды автомобиль должен быть возвращен арендодателю.

¹ В МСФО не указаны процентные соотношения, автор привел их, исходя из личного опыта. – Прим. ред.

Таблица **Расчет фактических и дисконтированных арендных платежей**

Период (n)	Сумма арендного платежа, руб.		
	Фактическая	Коэффициент дисконта ^{<1>}	Приведенная (ст. 2 × ст. 3)
1	2	3	4
1-й год	300 000	0,8929	267 857
2-й год	300 000	0,7972	239 158
3-й год	350 000	0,7118	249 123
4-й год	350 000	0,6355	222 431
5-й год	350 000	0,5674	198 599
6-й год	400 000	0,5066	202 652
Итого	2 050 000	-	1 379 820

^{<1>} Коэффициент дисконта рассчитывается по формуле $(1 / (1 + r / 100))^n$, где r – коэффициент дисконтирования.

2. Второй критерий не выполняется, так как право выкупа автомобиля договором не предусмотрено.

3. Третий критерий не выполняется, поскольку чистая текущая стоимость арендных платежей с учетом коэффициента дисконтирования 12% равна 1 379 820 руб. (таблица), что составляет 80% ($1\,379\,820 / 1\,724\,775 \times 100\%$) от рыночной стоимости актива на момент заключения арендного соглашения.

4. Четвертый критерий не выполняется, так как срок аренды (6 лет) составляет 60% от максимально возможного срока полезного использования автомобиля.

5. Пятый критерий не выполняется, так как предмет арендного соглашения не является уникальным.

Таким образом, данный договор является договором операционной аренды. Составим бухгалтерские проводки по его учету.

Согласно пар. 33 МСФО (IAS) 17, платежи нужно отразить равномерно в течение всего срока аренды, за исключением случаев, когда другой способ расчета более наглядно показывает временной график получения выгод от пользования автомобилем.

Годовой платеж составит 341 667 руб. ($2\,050\,000 / 6$).

В учете начисление расходов ежегодно будет отражаться следующей проводкой, руб.:

Д-т Расходы по аренде 341 667

К-т Кредиторская задолженность по операционной аренде 341 667

При этом 300 тыс. руб. будут являться краткосрочной задолженностью, а 41 667 – долгосрочной.

В отчете о движении денежных средств выплата арендных платежей будет отражаться в составе потоков от операционной деятельности в суммах, предусмотренных графиком платежей.

*На вопрос отвечал Тенгиз Бурсулая,
ведущий аудитор ООО «ИНТЕЛИС-аудит»*

Предлагаем вам проверить свои знания по МСФО с помощью данного теста. Требуется определить, верны или нет приведенные ниже утверждения. Ответы даны на с. 128.

Тест

1. Текущие и отложенные налоги всегда признаются как доходы или расходы и включаются в прибыль или убыток за период.
2. Если фактические потоки денежных средств или операционная прибыль (убыток), поступающие от какого-либо актива, значительно отличаются в худшую сторону от показателей, заложенных в бюджет, такой актив должен пройти тест на обесценение.
3. Компания должна признавать обязательство в отчетности, если оно у нее возникло, даже если сумма этого обязательства не может быть оценена с достаточной степенью определенности.
4. Участники совместной деятельности, имеющие совместный контроль над совместным предприятием, считаются связанными сторонами по отношению друг к другу в контексте МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» (Related Party Disclosures).
5. Компания может признать выручку, если она осуществила поставку товаров клиенту, но сохранила ответственность за неудовлетворительное качество или функционирование товара, не покрываемое стандартными гарантийными обязательствами.
6. В соответствии с МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в расчетных оценках и ошибки» (Accounting Policies, Changes in Accounting Estimates and Errors) руководство компании при отсутствии МСФО, применимого к какой-либо определенной операции, событию или условию, может принимать во внимание решения, предложенные другими разработчиками стандартов.
7. МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» (Financial Instruments: Disclosures) требует, чтобы компании представляли только количественную информацию о рисках, возникающих в связи с финансовыми инструментами.
8. МСФО (IAS) 2 «Запасы» (Inventories) не разрешает включать затраты по займам в стоимость запасов.
9. Компания может классифицировать актив, предполагаемый к ликвидации, как долгосрочный актив, предназначенный для продажи.
10. В соответствии с МСФО (IAS) 11 «Договоры подряда» (Construction Contracts) доходы по договору могут включать не только первоначальную сумму дохода, согласованную в договоре, но и отклонения от договора, поощрительные платежи и претензии.

Тест подготовлен компанией PricewaterhouseCoopers

Толковый словарь

С помощью толкового словаря вы сможете разобраться в сложных и непривычных понятиях международных стандартов финансовой отчетности, найдете не просто короткие определения терминов, а глубокий анализ, который поможет получить полное представление о том, что означает, где и как используется данное понятие.

Переоцененная стоимость (Revaluation/Revalued amount)

Термин «переоцененная стоимость» встречается в МСФО (IAS) 16 «Основные средства» (Property, Plant and Equipment) и МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы» (Intangible Assets). Им обозначают один из методов отражения активов в финансовой отчетности, другим является учет по первоначальной стоимости.

Модель учета по переоцененной стоимости означает, что на каждую отчетную дату компания отражает актив по переоцененной величине, равной его справедливой стоимости на момент переоценки за вычетом любых накопленных впоследствии амортизации и убытков от обесценения.

При учете нематериальных активов применение модели переоцененной стоимости возможно, только если для данного нематериального актива существует активный рынок. Однако это бывает крайне редко. Даже если существуют факты продажи торговых марок, нельзя говорить о его наличии, поскольку, как правило, каждая из них уникальна. Поэтому практически всегда нематериальные активы учитывают по первоначальной стоимости.

При применении данной модели в учете основных средств ее используют для всей группы ОС одновременно. Переоценка проводится по каждому объекту группы на одну и ту же дату, и проводить переоценку группы в целом запрещено. При отсутствии рыночных индикаторов из-за специфического характера актива компания может оценить справедливую стоимость доходным методом или по амортизированной восстановительной стоимости. Справедливая стоимость

земельных участков и зданий, как правило, определяется профессиональным оценщиком.

Переоценка, то есть определение справедливой стоимости актива на определенную дату, должна производиться регулярно, чтобы избежать существенного отличия балансовой стоимости от справедливой стоимости на дату переоценки.

В МСФО предусмотрено два способа отражения результатов переоценки в финансовой отчетности:

- на дату переоценки накопленная амортизация меняется пропорционально изменению балансовой стоимости, так что в результате балансовая стоимость актива равна его переоцененной стоимости;
- на дату переоценки накопленная амортизация списывается с балансовой стоимости актива до вычета износа, после чего результат переоценивается. Финансовый результат проведенной переоценки (резерв переоценки) не зависит от техники ее отражения в учете, разница возникает только в отражении накопленной амортизации. В общем случае результат переоценки «вверх» показывают как увеличение собственного капитала, а переоценку «вниз» – как убыток в отчете о совокупном доходе (после списания убытков за счет резерва переоценки).

Когда прекращается признание актива, сумма дооценки, включенная в капитал, переводится непосредственно в нераспределенную прибыль. Однако резерв переоценки реализуется и в процессе использования актива компанией: величиной реализованной прибыли является разница между суммами амортизации, основанной на

переоцененной сумме актива, и амортизации, которая была до переоценки. Факт перевода суммы из резерва переоценки в нераспределенную прибыль отражается в отчете об изменении капитала¹.

Таким образом, переоцененная стоимость – это балансовая стоимость основных средств и/или нематериальных активов, которая на дату переоценки будет равна справедливой стоимости

актива, а в последующие периоды до очередной переоценки – его справедливой стоимости на дату переоценки за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

Учет активов по переоцененной стоимости является довольно трудоемким и дорогостоящим, но обеспечивает пользователей отчетности более достоверной и надежной информацией о реальной стоимости активов.

Обесценение (Impairment)

Требования к обесценению активов содержатся в нескольких международных стандартах, а сам термин «обесценение» раскрывается в МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов» (Impairment of Assets). Обязательному тестированию на обесценение подлежат объекты, учитываемые по переоцененной стоимости.

Разработчики стандартов исходят из того, что балансовая стоимость актива не должна превышать экономической выгоды, которую компания в состоянии от него получить. Ее максимально возможное значение называют возмещаемой стоимостью актива.

Обесценение не применяется к таким видам активов, как запасы, отложенные налоговые активы, финансовые активы и инвестиционная собственность, учитываемые по справедливой стоимости, биологические активы, учитываемые по справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу, необоротные активы, предназначенные для продажи.

Компания должна постоянно отслеживать появление любых признаков, указывающих на возможное уменьшение стоимости актива, и при необходимости оценивать его возмещаемую стоимость. Таким образом, производится не сплошная переоценка активов, а выборочная оценка на основании выявленных признаков.

Признаками обесценения могут быть:

- значительное снижение рыночной стоимости актива;
- существенные изменения в условиях, которые отрицательно сказываются на положении компании;
- рост рыночных процентных ставок;
- превышение балансовой стоимости чистых активов над рыночной капитализацией;
- повреждение актива;
- изменения в способе его использования;
- снижение результатов использования актива по сравнению с планом.

Следует помнить, что перечисленные признаки являются лишь индикаторами необходимости проведения оценки возмещаемой стоимости активов. Они не требуют непосредственного признания их обесценения.

Нематериальные активы на стадии разработки и с неопределенным сроком использования необходимо ежегодно проверять на предмет обесценения независимо от наличия соответствующих признаков. Это же требование относится и к гудвилу².

На практике обычно достаточно сложно, а в случае с гудвиллом – невозможно провести обесценение по каждому активу в отдельности. Поэтому МСФО (IAS) 36 позволяет проводить оценку по

¹ Дополнительно о правилах переоценки см. статью «Порядок учета переоценки активов» на с. 69. – Прим. ред.

² Более подробно определение термина «гудвилл» см. в толковом словаре («МСФО: практика применения», 2007, № 6, с. 108). – Прим. ред.

группе активов, которые объединяются в единицы, генерирующие денежные средства (ЕГДС)¹. Определение возмещаемой стоимости заключается в выборе наибольшего из двух значений: ценности использования актива или его справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Получается, что в случае обесценения компания должна отразить актив по стоимости, которую он имеет в наиболее выгодном варианте использования. Ценность использования – это экономическая выгода, которую компания может получить от использования актива по назначению². Она представляет собой дисконтированную стоимость будущих потоков денежных средств, которые предполагается получить от актива³. Для ее расчета нужны две составляющие: смета (прогноз) будущего чистого притока денежных средств от использования актива и соответствующая ставка дисконтирования. Справедливая стоимость за вычетом затрат на продажу отражает выгоду от продажи актива. Ее наилучшим подтверждением является цена,

указанная в договоре купли-продажи, а в его отсутствие она может быть определена как цена покупки аналогичного актива на рынке либо на основании самой достоверной информации, имеющейся в наличии.

Тот факт, что возмещаемой стоимостью может быть или ценность использования, или справедливая стоимость за вычетом затрат на продажу, не означает, что актив будет использоваться именно таким образом.

В учете по кредиту накопленные убытки от обесценения уменьшают балансовую стоимость актива, а по дебету убыток от обесценения текущего года признается в отчете о совокупном доходе.

Если же убыток от обесценения относится к активу, по которому была признана дооценка, то в отчете о совокупном доходе признается только величина превышения уценки над ранее признанной дооценкой, а в прочем совокупном доходе показывается уменьшение ранее созданного резерва переоценки.

*Марина Солдатова,
консультант компании ATC International*

¹ Более подробно определение ЕГДС см. в толковом словаре («МСФО: практика применения», 2008, № 1, с. 112). – Прим. ред.

² Более подробно определение термина «ценность использования» см. в толковом словаре («МСФО: практика применения», 2007, № 6, с. 108). – Прим. ред.

³ Дополнительно см. статью «Как определить ценность использования актива» на с. 58. – Прим. ред.

ДИСТАНЦИОННЫЙ КУРС ОБУЧЕНИЯ

КОНСОЛИДАЦИЯ по МСФО: от простого к сложному

Уважаемые читатели! Мы продолжаем публикацию цикла статей с проверочными заданиями, подготовленного Академией Делойт. Он не только позволит понять общие принципы составления консолидированной финансовой отчетности, разобраться в нюансах этого процесса, но и получить ценные призы: **право на бесплатное обучение в Академии, годовую подписку на наш журнал и участие в Форуме по МСФО**. Подробности на сайте www.msfo-mag.ru.

СОДЕРЖАНИЕ

Урок 5

Консолидация сложных вертикальных групп	84
Проверочное задание 5	94
Ответ на проверочное задание 4	96

Ответы на проверочное задание 5
присылайте до **26 ноября 2008 года**
по адресу:
119017, Москва, М. Толмачевский пер., д. 1,
B2B Media, для редакции журнала
«МСФО: практика применения»,
по электронной почте: info@msfo-mag.ru
или заполните специальную форму
на сайте www.msfo-mag.ru.

Урок 5

КОНСОЛИДАЦИЯ сложных вертикальных групп

Елена Кузнецова,
менеджер Академии Делойт

Примеры, рассмотренные на предыдущих уроках, касались консолидации простых групп, в которых материнская компания напрямую контролирует одну или несколько дочерних.

На практике такие группы встречаются редко.

В большинстве случаев группы являются сложными: вертикальными или смешанными.

В вертикальной группе материнская компания Р имеет прямой контроль над дочерней компанией S и косвенный контроль (то есть контроль через свою дочернюю компанию) над компанией Т. Компанию Т называют «внучатой» компанией (рис. 1).

В смешанной группе материнская компания имеет контроль хотя бы над одной дочерней компанией.

Материнская и эта дочерняя компании вместе контролируют хотя бы еще одну компанию.

Пример такой группы представлен на рис. 2.

Прежде чем приступить к составлению консолидированной отчетности сложной группы, специалисту по МСФО нужно выбрать метод, с помощью которого будет проводиться консолидация.

Существует два метода: одноступенчатая и многоступенчатая консолидация. Многоступенчатая консолидация применяется в случаях, если одна из промежуточных материнских компаний является публичной и обязана составлять и представлять консолидированную отчетность.

Если обязательного требования применения многоступенчатой консолидации нет, то компании обычно используют одноступенчатую.

Рассмотрим, каким образом осуществляется одноступенчатая и многоступенчатая консолидации на примере вертикальной группы компаний.

Таблица 1 **Балансы компаний «Альфа», «Бета» и «Гамма» на 31.12.07, \$**

Статья	«Альфа»	«Бета»	«Гамма»
Активы			
Инвестиции в компанию «Бета»	1200	-	-
Инвестиции в компанию «Гамма»	-	720	-
Прочие активы	2200	1800	2100
Итого активы	3400	2520	2100
Капитал и обязательства			
<i>Капитал</i>			
Акционерный капитал (обыкновенные акции номиналом \$1)	2000	1200	1000
Нераспределенная прибыль	900	1020	500
<i>Итого капитал</i>	<i>2900</i>	<i>2220</i>	<i>1500</i>
<i>Обязательства</i>	<i>500</i>	<i>300</i>	<i>600</i>
Итого капитал и обязательства	3400	2520	2100

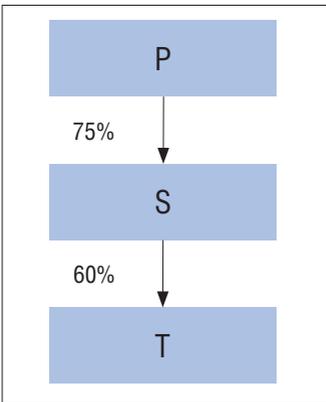


Рисунок 1

Структура вертикальной группы компаний

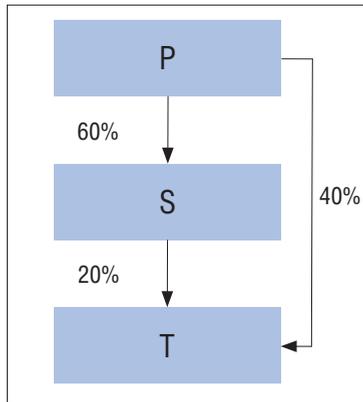


Рисунок 2

Структура смешанной группы компаний

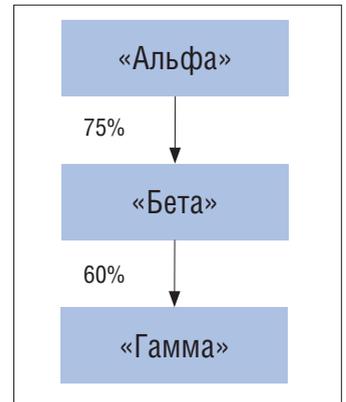


Рисунок 3

Структура группы компаний «Альфа» (многоступенчатая консолидация)

Одновременное приобретение дочерней и «внучатой» компаний

Самая простая для консолидации ситуация – это приобретение дочерней и «внучатой» компаний в один день. Рассмотрим порядок необходимых вычислений на примере.

Компания «Альфа» 31.12.05 приобрела 75% голосующих акций компании «Бета», которая в тот же день приобрела 60% голосующих акций компании «Гамма». На 31.12.05 чистые активы компании «Бета» составляли \$1600, а компании «Гамма» – \$1200. В табл. 1 представлены балансы данных компаний на 31.12.07.

Таблица 2 **Консолидационная таблица (многоступенчатая консолидация), \$**

Статья	Значение		
	«Альфа»	«Бета»	«Гамма»
	Д-т/(К-т)	Д-т/(К-т)	Д-т/(К-т)
Инвестиции в компанию «Бета»	1200	-	-
Инвестиции в компанию «Гамма»	-	720	-
Прочие активы	2200	1800	2100
Акционерный капитал (обыкновенные акции номиналом \$1)	(2000)	(1200)	(1000)
Нераспределенная прибыль компании «Альфы»	(900)	-	-
Нераспределенная прибыль компании «Беты»	-	(1020)	-
Нераспределенная прибыль компании «Гаммы»	-	-	(500)
Доля меньшинства	-	-	-
Обязательства	(500)	(300)	(600)

С 31.12.05 акционерный капитал компаний не менялся, а балансовая стоимость их активов и обязательств равна справедливой стоимости.

Многоступенчатая консолидация

Составим консолидированный баланс компании «Альфа», используя метод многоступенчатой консолидации.

Шаг 1. Определяем структуру группы компаний «Альфа» (рис. 3).

Шаг 2. Консолидируем данные компаний «Бета» и «Гамма».

1. Элиминирование инвестиций в компанию «Гамма», \$:

Д-т Акционерный капитал компании «Гамма» (1000 × 60%) 600

Д-т Нераспределенная прибыль компании «Гамма»
 ((1200 - 1000) × 60%) 120

К-т Инвестиции в компанию «Гамма» 720

2. Отражение доли нераспределенной прибыли за период владения, \$:

Д-т Нераспределенная прибыль компании «Гамма»
 ((500 - 200) × 60%) 180

К-т Нераспределенная прибыль компании «Бета» 180

Данная проводка необходима, чтобы правильно определить сумму нераспределенной прибыли компании «Бета» для последующего корректного расчета доли меньшинства в «Бете».

3. Выделение доли меньшинства в чистых активах (на дату приобретения), \$:

Д-т Акционерный капитал (1000 × 40%) 400

Д-т Нераспределенная прибыль (200 × 40%) 80

К-т Доля меньшинства в активах 480

4. Выделение доли меньшинства в чистых активах (за период владения), \$:

Д-т Нераспределенная прибыль (300 × 40%) 120

К-т Доля меньшинства в активах 120

Теперь консолидируем данные компании «Альфа» и результат консолидации компаний «Бета» и «Гамма».

Корректировки								Результат по группе
1	2	3	4	5	6	7	8	
Д-т/(К-т)	Д-т/(К-т)	Д-т/(К-т)	Д-т/(К-т)	Д-т/(К-т)	Д-т/(К-т)	Д-т/(К-т)	Д-т/(К-т)	Д-т/(К-т)
-	-	-	-	(1200)	-	-	-	0
(720)	-	-	-	-	-	-	-	0
-	-	-	-	-	-	-	-	6100
600	-	400	-	900	-	300	-	(2000)
-	-	-	-	-	(600)	-	-	(1500)
-	(180)	-	-	300	600	100	200	0
120	180	80	120	-	-	-	-	0
-	-	(480)	(120)	-	-	(400)	(200)	(1200)
-	-	-	-	-	-	-	-	(1400)

5. Элиминирование инвестиций в компанию «Бета», \$:

Д-т Акционерный капитал «Беты» (1200 × 75%)	900
Д-т Нераспределенная прибыль «Беты» (400 × 75%)	300
К-т Инвестиции в компанию «Бета»	1200

6. Отражение доли нераспределенной прибыли за период владения, \$:

Д-т Нераспределенная прибыль «Беты» ((1020 - 400 + 180) × 75%)	600
К-т Нераспределенная прибыль «Альфы»	600

7. Выделение доли меньшинства в чистых активах (на дату приобретения), \$:

Д-т Акционерный капитал (1200 × 25%)	300
Д-т Нераспределенная прибыль ((1600 - 1200) × 25%)	100
К-т Доля меньшинства в активах	400

8. Выделение доли меньшинства в чистых активах (за период владения), \$:

Д-т Нераспределенная прибыль «Беты» ((1020 - 400 + 180) × 25%)	200
К-т Доля меньшинства в активах	200

Шаг 3. Заполняем консолидационную таблицу (табл. 2).

Шаг 4. На основании данных консолидационной таблицы составляем консолидированный баланс компании «Альфа» (табл. 3).

Одноступенчатая консолидация

Проведем консолидацию группы «Альфа», используя метод одноступенчатой консолидации.

Шаг 1. Определим структуру группы «Альфа». Поскольку консолидация будет проводиться в один шаг, то в структуре необходимо отразить не только прямое влияние одной компании на другую, но и влияние материнской компании на все компании группы.

В данном примере компания «Альфа» имеет прямое влияние на «Бету» при доле владения 75% и косвенное влияние на «Гамму». При этом доля владения компании «Альфа» в компании «Гамма» составляет 45% (75 × 60 / 100).

При составлении консолидированной отчетности с применением данного ме-

Таблица 3 **Консолидированный баланс компании «Альфа» на 31.12.07, \$**

Статья	Значение
Активы	
Прочие активы	6100
Итого активы	6100
Капитал и обязательства	
Акционерный капитал (обыкновенные акции номиналом \$1)	2000
Нераспределенная прибыль	1500
Итого доля акционеров материнской компании	3500
Доля меньшинства	1200
<i>Итого капитал</i>	<i>4700</i>
<i>Обязательства</i>	<i>1400</i>
Итого капитал и обязательства	6100

Таблица 4 **Доля меньшинства в компаниях «Бета» и «Гамма»**

Доля меньшинства	В компании «Бета», %	В компании «Гамма», %
Прямая	25	40
Косвенная	-	15 (25 × 60)

Таблица 5 **Консолидационная таблица (одноступенчатая консолидация), \$**

Статья	Значение			Корректировки			Результат по группе
	«Альфа»	«Бета»	«Гамма»	1	2	3	Д-т/(К-т)
	Д-т/(К-т)	Д-т/(К-т)	Д-т/(К-т)	Д-т/(К-т)	Д-т/(К-т)	Д-т/(К-т)	
Инвестиции в компанию «Бета»	1200	-	-	(1200)	-	-	0
Инвестиции в компанию «Гамма»	-	720	-	(720)	-	-	0
Прочие активы	2200	1800	2100	-	-	-	6100
Акционерный капитал «Альфы»	(2000)	-	-	-	-	-	(2000)
Акционерный капитал «Беты»	-	(1200)	-	900	-	300	0
Акционерный капитал «Гаммы»	-	-	(1000)	600	-	400	0
Нераспределенная прибыль «Альфы»	(900)	-	-	-	(600)	-	(1500)
Нераспределенная прибыль «Беты»	-	(1020)	-	300	465	255	0
Нераспределенная прибыль «Гаммы»	-	-	(500)	120	135	245	0
Доля меньшинства	-	-	-	-	-	(1200)	(1200)
Обязательства	(500)	(300)	(600)	-	-	-	(1400)

тогда необходимо рассчитать процент доли меньшинства (ДМ) в каждой подконтрольной компании группе (табл. 4).

Шаг 2. Составляем консолидационные проводки.

1. Элиминирование инвестиций в компании «Бета» и «Гамма», \$:

Д-т Акционерный капитал «Беты» (1200 × 75%)	900
Д-т Акционерный капитал «Гаммы» (1000 × 60%)	600
Д-т Нераспределенная прибыль «Беты» (400 × 75%)	300
Д-т Нераспределенная прибыль «Гаммы» (200 × 60%)	120
К-т Инвестиции в компанию «Бета»	1200
К-т Инвестиции в компанию «Гамма»	720

2. Отражение доли нераспределенной прибыли за период владения, \$:

Д-т Нераспределенная прибыль «Беты» ((1020 - 400) × 75%)	465
Д-т Нераспределенная прибыль «Гаммы» ((500 - 200) × 45%)	135
К-т Нераспределенная прибыль «Альфы»	600

9. Выделение доли меньшинства в чистых активах на отчетную дату, \$:

Д-т Акционерный капитал «Беты» (1200 × 25%)	300
Д-т Акционерный капитал «Гаммы» (1000 × 40%)	400
Д-т Нераспределенная прибыль «Беты» (1020 × 25%)	255
Д-т Нераспределенная прибыль «Гаммы» (200 × 40%)	80
Д-т Нераспределенная прибыль «Гаммы» ((500 - 200) × 55%)	165
К-т Доля меньшинства в активах	1200

Шаг 3. Заполняем консолидационную таблицу (табл. 5).

Шаг 4. Составленный на основании полученных данных консолидированный баланс компании «Альфа» будет аналогичен тому, что был получен при использовании метода многоступенчатой консолидации (табл. 3). Это доказывает, что независимо от применяемого метода консолидации отчетность группы будет выглядеть так же.

Приобретение «внучатой», а затем дочерней компаний

В предыдущем примере была рассмотрена ситуация, когда компании «Бета» и «Гамма» приобретались в один день. Но на практике чаще встречаются ситуации, когда дочерняя и «внучатая» компании приобретаются в разные даты или отчетные периоды. При этом может возникнуть один из двух случаев:

1. Дочерняя компания приобретена раньше «внучатой».
2. «Внучатая» компания приобретена раньше дочерней.

В первом случае консолидация будет проводиться аналогично рассмотренному выше примеру.

Рассмотрим вторую ситуацию отдельно.

Компания «Эпсилон» 31.12.03 приобрела 60% голосующих акций компании «Дзета», нераспределенная прибыль которой составляла \$4 тыс. Компания «Дельта» 31.12.04 приобрела 70% голосующих акций компании «Эпсилон», когда нераспределенная прибыль компании «Эпсилон» составляла \$8 тыс, а компании «Дзета» – \$6 тыс. В табл. 6 представлены балансы данных компаний на

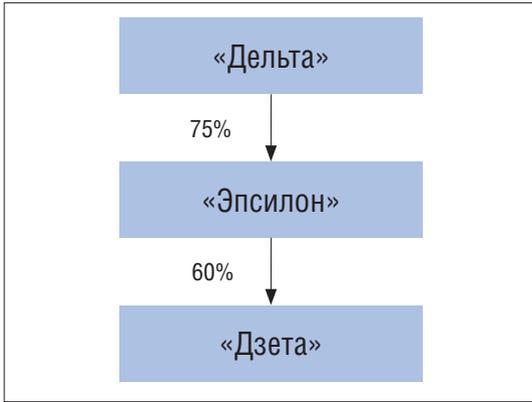


Рисунок 4 Структура группы компаний «Дельта» (многоступенчатая консолидация)

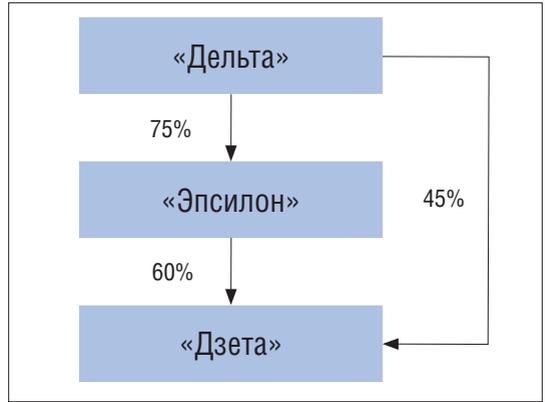


Рисунок 5 Структура группы компаний «Дельта» (одноступенчатая консолидация)

Таблица 6 Балансы компаний «Дельта», «Эпсилон» и «Дзета» на 31.12.07, \$

Статья	«Дельта»	«Эпсилон»	«Дзета»
Активы			
Инвестиции в компанию «Эпсилон»	24 900	-	-
Инвестиции в компанию «Дзета»	-	14 400	-
Прочие активы	45 000	36 000	40 000
Итого активы	69 900	50 400	40 000
Капитал и обязательства			
<i>Капитал</i>			
Акционерный капитал (обыкновенные акции номиналом \$1)	40 000	24 000	20 000
Нераспределенная прибыль	18 000	20 400	10 000
<i>Итого капитал</i>	<i>58 000</i>	<i>44 400</i>	<i>30 000</i>
<i>Обязательства</i>	<i>11 900</i>	<i>6000</i>	<i>10 000</i>
Итого капитал и обязательства	69 900	50 400	40 000

31.12.07. С 31.12.03 акционерный капитал компаний не менялся, а балансовая стоимость активов и обязательств компаний равна их справедливой стоимости.

Многоступенчатая консолидация

Шаг 1. Определяем структуру группы «Дельта» (рис. 4).

Шаг 2. Составляем консолидационные проводки.

Сначала консолидируем данные компаний «Эпсилон» и «Дзета».

1. Элиминирование инвестиций в компанию «Дзета», \$:

Д-т Акционерный капитал «Дзеты» (20 000 × 60%) 12 000

Д-т Нераспределенная прибыль «Дзеты» (4000 × 60%) 2400

К-т Инвестиции в компанию «Дзета» 14 400

2. Отражение доли нераспределенной прибыли за период владения, \$:

Д-т Нераспределенная прибыль «Дзеты» $((10\,000 - 4000) \times 60\%)$	3600
К-т Нераспределенная прибыль «Эпсилон»	3600
3. Выделение доли меньшинства в чистых активах, \$:	
Д-т Акционерный капитал $(20\,000 \times 40\%)$	8000
Д-т Нераспределенная прибыль $(10\,000 \times 40\%)$	4000
К-т Доля меньшинства в активах	12 000
Консолидируем данные компании «Дельта» и результаты консолидации данных компаний «Эпсилон» и «Дзета».	
4. Элиминирование инвестиций в компанию «Эпсилон», \$:	
Д-т Акционерный капитал «Эпсилон» $(24\,000 \times 75\%)$	18 000
Д-т Нераспределенная прибыль «Эпсилон» $((8000 + (6000 - 4000) \times 60\%) \times 75\%)$	6900
К-т Инвестиции в компанию «Эпсилон»	24 900
5. Отражение доли нераспределенной прибыли за период владения, \$:	
Д-т Нераспределенная прибыль «Эпсилон»: $((20\,400 - 8000 + (10\,000 - 6000) \times 60\%) \times 75\%)$	11 100
К-т Нераспределенная прибыль «Дельты»	11 100
6. Выделение доли меньшинства в чистых активах, \$:	
Д-т Акционерный капитал $(24\,000 \times 25\%)$	6000
Д-т Нераспределенная прибыль $((20\,400 + 3600) \times 25\%)$	6000
К-т Доля меньшинства в активах	12 000
Шаг 3. Заполняем консолидационную таблицу (табл. 7 на с. 92-93).	
Шаг 4. Составляем консолидированный баланс компании «Дельта» (табл. 8).	

Одноступенчатая консолидация

Теперь проведем консолидацию группы «Дельта», используя метод одноступенчатой консолидации.

Шаг 1. Структура группы «Дельта» представлена на рис. 5, структура доли меньшинства – в табл. 9.

Шаг 2. Делаем консолидационные проводки.

1. Элиминирование инвестиций в компании «Эпсилон» и «Дзета», \$:

Д-т Акционерный капитал «Эпсилон» $(24\,000 \times 75\%)$	18 000
Д-т Акционерный капитал «Дзеты» $(20\,000 \times 60\%)$	12 000
Д-т Нераспределенная прибыль «Эпсилон» $(8000 \times 75\%)$	6000
Д-т Нераспределенная прибыль «Дзеты» $(4000 \times 60\%)$	2400
Д-т Нераспределенная прибыль «Дзеты» $((6000 - 4000) \times 45\%)$	900
К-т Инвестиции в компанию «Эпсилон»	24 900
К-т Инвестиции в компанию «Дзета»	14 400

2. Отражение доли нераспределенной прибыли за период владения, \$:

Д-т Нераспределенная прибыль «Эпсилон» $((20\,400 - 8000) \times 75\%)$	9300
Д-т Нераспределенная прибыль «Дзеты» $((10\,000 - 6000) \times 45\%)$	1800
К-т Нераспределенная прибыль «Дельты»	11 100

3. Выделение доли меньшинства в чистых активах на отчетную дату, \$:

Д-т Акционерный капитал «Эпсилон» $(24\,000 \times 25\%)$	6000
Д-т Акционерный капитал «Дзеты» $(20\,000 \times 40\%)$	8000

Таблица 7 **Консолидационная таблица (многоступенчатая консолидация), \$**

Статья	Значение		
	«Дельта»	«Эпсилон»	«Дзета»
	Д-т/(К-т)	Д-т/(К-т)	Д-т/(К-т)
Инвестиции в компанию «Эпсилон»	24 900	-	-
Инвестиции в компанию «Дзета»	-	14 400	-
Прочие активы	45 000	36 000	40 000
Акционерный капитал (обыкновенные акции номиналом \$1)	(40 000)	(24 000)	(20 000)
Нераспределенная прибыль «Дельты»	(18 000)	-	-
Нераспределенная прибыль «Эпсилона»	-	(20 400)	-
Нераспределенная прибыль «Дзеты»	-	-	(10 000)
Доля меньшинства	-	-	-
Обязательства	(11 900)	(6000)	(10 000)

Таблица 8 **Консолидированный баланс компании «Дельта» на 31.12.07, \$**

Статья	Значение
Активы	
Прочие активы	121 000
Итого активы	121 000
Капитал и обязательства	
Акционерный капитал (обыкновенные акции номиналом \$1)	40 000
Нераспределенная прибыль	29 100
Итого доля акционеров материнской компании	69 100
Доля меньшинства	24 000
<i>Итого капитал</i>	<i>93 100</i>
<i>Обязательства</i>	<i>27 900</i>
Итого капитал и обязательства	121 000

Д-т Нераспределенная прибыль «Эпсилона» (20 400 × 25%)	5100
Д-т Нераспределенная прибыль «Дзеты» (4000 × 40%)	1600
Д-т Нераспределенная прибыль «Дзеты» ((10 000 - 4000) × 55%)	3300
К-т Доля меньшинства в активах	24 000

Шаг 3. Заполняем консолидационную таблицу (табл. 10).

Шаг 4. Составляем консолидированный баланс компании «Дельта». Он будет аналогичен тому, что был получен при использовании метода многоступенчатой консолидации (табл. 8).

Корректировки						Результат по группе
1	2	3	4	5	6	
Д-т/(К-т)	Д-т/(К-т)	Д-т/(К-т)	Д-т/(К-т)	Д-т/(К-т)	Д-т/(К-т)	Д-т/(К-т)
-	-	-	(24 900)	-	-	0
(14 400)	-	-	-	-	-	0
-	-	-	-	-	-	121 000
12 000	-	8000	18 000	-	6000	(40 000)
-	-	-	-	(11 100)	-	(29 100)
-	(3600)	-	6900	11 100	6000	0
2400	3600	4000	-	-	-	0
-	-	(12 000)	-	-	(12 000)	(24 000)
-	-	-	-	-	-	(27 900)

Таблица 9 Доля меньшинства в компаниях «Эпсилон» и «Дзета», %

Доля меньшинства	«Эпсилон»	«Дзета»
Прямая	25	40
Косвенная	-	15 (25 × 60)

Таблица 10 Консолидационная таблица (одноступенчатая консолидация), \$

Статья	Значение			Корректировки			Результат по группе
	«Дельта»	«Эпсилон»	«Дзета»	1	2	3	
	Д-т/(К-т)	Д-т/(К-т)	Д-т/(К-т)	Д-т/(К-т)	Д-т/(К-т)	Д-т/(К-т)	Д-т/(К-т)
Инвестиции в компанию «Эпсилон»	24 900	-	-	(24 900)	-	-	0
Инвестиции в компанию «Дзета»	-	14 400	-	(14 400)	-	-	0
Прочие активы	45 000	36 000	40 000	-	-	-	121 000
Акционерный капитал «Дельты»	(40 000)	-	-	-	-	-	(40 000)
Акционерный капитал «Эпсилона»	-	(24 000)	-	18 000	-	6000	0
Акционерный капитал «Дзеты»	-	-	(20 000)	12 000	-	8000	0
Нераспределенная прибыль «Дельты»	(18 000)	-	-	-	(11 100)	-	(29 100)
Нераспределенная прибыль «Эпсилона»	-	(20 400)	-	6000	9300	5100	0
Нераспределенная прибыль «Дзеты»	-	-	(10 000)	3300	1800	4900	0
Доля меньшинства	-	-	-	-	-	(24 000)	(24 000)
Обязательства	(11 900)	(6000)	(10 000)	-	-	-	(27 900)

Проверочное задание 5

Компания «Атос» 01.01.05 приобрела 75% голосующих акций компании «Портос», а компания «Портос» в тот же день купила 80% голосующих акций компании «Арамис». Нераспределенная прибыль компании «Портос» на эту дату составила \$20 тыс., а компании «Арамис» – \$10 тыс. В таблицах 1 и 2 представлена отчетность компаний за 2007 год.

Определите структуру группы «Атос» и ее доли меньшинства, напишите все консолидационные проводки за 2007 год, заполните консолидационную таблицу и составьте консолидированный баланс на 31.12.07 и отчет о прибылях

Таблица 1 **Балансы компаний «Атос», «Портос» и «Арамис» по состоянию на 31.12.07, \$**

Статьи баланса	«Атос»	«Портос»	«Арамис»
<i>Долгосрочные активы</i>			
Активы			
Инвестиции в компанию «Портос»	64 000	-	-
Инвестиции в компанию «Арамис»	-	56 000	-
<i>Итого долгосрочные активы</i>	<i>64 000</i>	<i>56 000</i>	<i>-</i>
<i>Краткосрочные активы</i>			
Запасы	180 000	120 000	120 000
Дебиторская задолженность	34 800	31 200	15 000
Денежные средства	2000	10 000	1000
<i>Итого краткосрочные активы</i>	<i>216 800</i>	<i>161 200</i>	<i>136 000</i>
Итого активы	280 800	217 200	136 000
Капитал и обязательства			
<i>Капитал</i>			
Акционерный капитал (обыкновенные акции номиналом \$1)	120 000	60 000	60 000
<i>Нераспределенная прибыль:</i>			
на начало	42 000	34 000	12 000
за период	44 000	30 000	26 000
<i>Итого капитал</i>	<i>206 000</i>	<i>124 000</i>	<i>98 000</i>
<i>Обязательства</i>			
Долгосрочные обязательства	20 000	30 000	16 000
<i>Краткосрочные обязательства</i>			
Кредиторская задолженность	54 800	63 200	22 000
<i>Итого краткосрочные обязательства</i>	<i>54 800</i>	<i>63 200</i>	<i>22 000</i>
<i>Итого обязательства</i>	<i>74 800</i>	<i>93 200</i>	<i>38 000</i>
Итого капитал и обязательства	280 800	217 200	136 000

Таблица 2 **Отчеты о прибылях и убытках компаний «Атос», «Портос» и «Арамис» за 2007 год, \$**

Статья	«Атос»	«Портос»	«Арамис»
Выручка	120 000	100 000	80 000
Себестоимость	(40 000)	(50 000)	(30 000)
<i>Валовый доход</i>	<i>80 000</i>	<i>50 000</i>	<i>50 000</i>
Административные и коммерческие расходы	(40 000)	(20 000)	(10 000)
Процентные доходы	6000	16 000	0
Процентные расходы	0	(8000)	(2000)
Прочие доходы	22 000	8000	3000
Прочие расходы	(4000)	0	(1000)
<i>Прибыль до налога</i>	<i>64 000</i>	<i>46 000</i>	<i>40 000</i>
Налог на прибыль	(20 000)	(16 000)	(14 000)
Прибыль за период	44 000	30 000	26 000

и убытках за 2007 год, используя метод одноступенчатой консолидации, при условии, что:

1. С 01.01.05 акционерный капитал компаний не менялся.
2. Балансовая стоимость активов и обязательств компаний «Портос» и «Арамис» на 01.01.05 была равна их справедливой стоимости.
3. Компания «Портос» в течение 2007 года продала товары компании «Атос» с наценкой к себестоимости 60%. Выручка от таких продаж за 2007 год составила \$16 тыс.
4. Компания «Арамис» в течение 2007 года продала товары компании «Портос» с наценкой к себестоимости 25%. Выручка от таких продаж за 2007 год составила \$10 тыс.
5. Остаток товара компании «Атос» на 31.12.07 включает все товары, приобретенные у компании «Портос» в течение 2007 года.
6. Остаток товара компании «Портос» на 31.12.07 включает все товары, купленные у компании «Арамис» в течение 2007 года.
7. На конец отчетного периода каждая из компаний рассчиталась только за половину товара, приобретенного у других компаний группы.
8. За 2007 год консолидированный гудвил обесценился на \$800. Его общее обесценение на отчетную дату составило \$3200.

Ответ на проверочное задание 4

Опубликовано: 2008, № 4, с. 76

Шаг 1. Определяем структуру группы компаний «Союз» на 31.12.08.

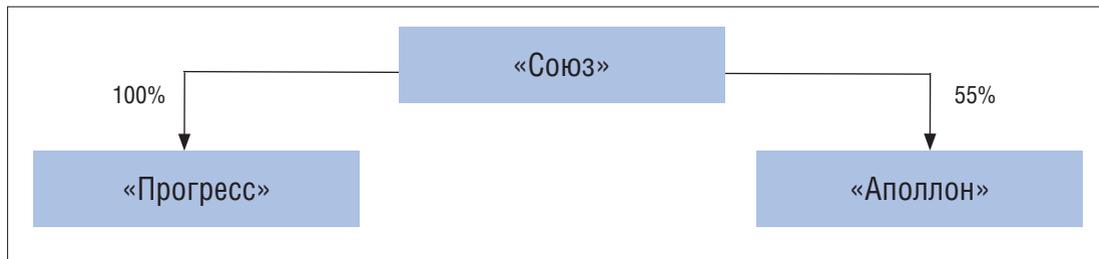


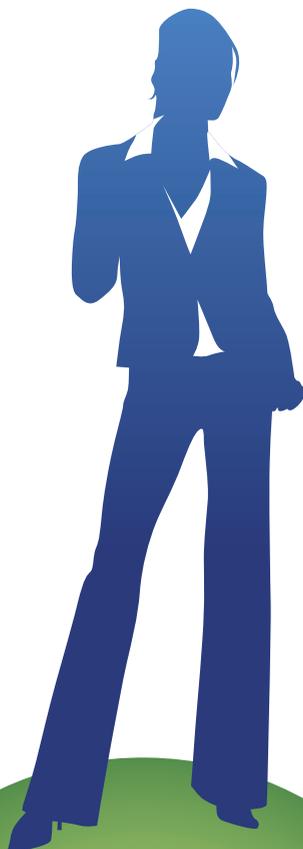
Рисунок **Структура группы компаний «Союз»**

Шаг 2. Выполняем консолидационные проводки сначала для компании «Прогресс», а затем – «Аполлон».

1. Элиминируем инвестиции в компанию «Прогресс» на 01.01.05, \$:	
Д-т Акционерный капитал	40 000
Д-т Гудвил (расчетная величина)	2500
К-т Инвестиции в компанию «Прогресс»	42 500
2. Элиминируем инвестиции в компанию «Прогресс» на 01.03.06, \$:	
Д-т Акционерный капитал	10 000
Д-т Нераспределенная прибыль на начало ((100 000 - 50 000) × 20%)	10 000
Д-т Гудвил (расчетная величина)	5000
К-т Инвестиции в компанию «Прогресс»	25 000
3. Отражаем обесценение гудвила, \$:	
Д-т Нераспределенная прибыль на начало отчетного периода	5000
Д-т Прочие расходы	1000
К-т Гудвил	6000
4. Элиминируем инвестиции в компанию «Аполлон», \$:	
Д-т Акционерный капитал (50 000 × 55%)	27 500
Д-т Гудвил (расчетная величина)	30 000
К-т Нераспределенная прибыль/убыток на начало отчетного периода ((30 000 - 50 000) × 55%)	11 000
К-т Инвестиции в компанию «Аполлон» (2500 + 2500 + 41 500)	46 500
5. Выделяем долю меньшинства в компании «Аполлон» на начало отчетного периода, \$:	
Д-т Акционерный капитал (50 000 × 45%)	22 500
Д-т Нераспределенная прибыль (100 000 × 45%)	45 000
К-т Доля меньшинства в активах	67 500
6. Отражаем обесценение гудвила, \$:	
Д-т Нераспределенная прибыль на начало периода	500
Д-т Прочие расходы	500
К-т Гудвил	1000



**ДИРЕКТОР
ПО МАРКЕТИНГУ**



**ГЕНЕРАЛЬНЫЙ
ДИРЕКТОР**

**ФИНАНСОВЫЙ
ДИРЕКТОР**

**«ВАКАНСИИ»
WWW.E-EXECUTIVE.RU
МИР ВАШИХ
ВОЗМОЖНОСТЕЙ**

**РУКОВОДИТЕЛЬ
ПРОЕКТОВ**

**КОММЕРЧЕСКИЙ
ДИРЕКТОР**

**ФИНАНСОВЫЙ
МЕНЕДЖЕР
ПРОЕКТА**

ЗВОНИТЕ: +7 (495) 925-7743
РЕГИСТРИРУЙТЕСЬ: WWW.E-EXECUTIVE.RU

Таблица 1 Консолидационная таблица, \$

Статья	Значение статей				Корректировки				
	«Союз»	«Прогресс»	«Аполлон»	1	2	3	4	5	
	Д-т/(К-т)	Д-т/(К-т)	Д-т/(К-т)						Д-т/(К-т)
Основные средства	150 000	80 000	40 000	-	-	-	-	-	
Инвестиции в компанию «Прогресс»	67 500	-	-	(42 500)	(25 000)	-	-	-	
Инвестиции в компанию «Аполлон»	46 500	-	-	-	-	-	(46 500)	-	
Гудвил	0	-	-	2500	5000	(6000)	30 000	-	
Запасы	150 000	75 000	110 000	-	-	-	-	-	
Дебиторская задолженность	100 000	145 000	125 000	-	-	-	-	-	
Денежные средства	86 000	100 000	75 000	-	-	-	-	-	
Акционерный капитал	(200 000)	(50 000)	(50 000)	40 000	10 000	-	27 500	22 500	
Нераспределенная прибыль									
на начало периода	(200 000)	(150 000)	(100 000)	-	10 000	5000	(11 000)	45 000	
Доля меньшинства в активах	-	-	-	-	-	-	-	(67 500)	
Долгосрочные обязательства	(20 000)	0	(4000)	-	-	-	-	-	
Торговая кредиторская задолженность	(50 000)	(90 000)	(120 000)	-	-	-	-	-	
Прочие краткосрочные обязательства	(80 000)	(50 000)	(36 000)	-	-	-	-	-	
Выручка	(250 000)	(300 000)	(200 000)	-	-	-	-	-	
Себестоимость	100 000	125 000	75 000	-	-	-	-	-	
Прочие расходы	75 000	85 000	65 000	-	-	1000	-	-	
Налог на прибыль	25 000	30 000	20 000	-	-	-	-	-	
Прибыль после налога (расчет)	(50 000)	(60 000)	(40 000)	-	-	-	-	-	
Доля меньшинства в прибылях/убытках	-	-	-	-	-	-	-	-	

Таблица 1 Консолидационная таблица, \$ (Продолжение)

Статьи	Корректировки						Результат по группе
	6	7	8	9	10		
	Д-т/(К-т)	Д-т/(К-т)	Д-т/(К-т)	Д-т/(К-т)	Д-т/(К-т)		
Основные средства	-	-	-	-	-	270 000	
Инвестиции в компанию «Прогресс»	-	-	-	-	-	0	
Инвестиции в компанию «Аполлон»	-	-	-	-	-	0	
Гудвил	(1000)	-	-	-	-	30 500	
Запасы	-	-	-	(10 000)	-	325 000	
Дебиторская задолженность	-	-	-	-	(65 000)	305 000	
Денежные средства	-	-	-	-	-	261 000	
Акционерный капитал	-	-	-	-	-	(200 000)	
Нераспределенная прибыль							
на начало периода	500	-	-	-	-	(400 500)	
Доля меньшинства в активах	-	(18 000)	-	-	-	(85 500)	
Долгосрочные обязательства	-	-	-	-	-	(24 000)	
Торговая кредиторская задолженность	-	-	-	-	65 000	(195 000)	
Прочие краткосрочные обязательства	-	-	-	-	-	(166 000)	
Выручка	-	-	100 000	-	-	(650 000)	
Себестоимость	-	-	(100 000)	10 000	-	210 000	
Прочие расходы	500	-	-	-	-	226 500	
Налог на прибыль	-	-	-	-	-	75 000	
Прибыль после налога (расчет)	-	-	-	-	-	(138 500)	
Доля меньшинства в прибылях/убытках	-	18 000	-	-	-	18 000	

Таблица 2 **Консолидированный баланс «Союз» на 31.12.08**

Статья	Значение
Активы	
<i>Долгосрочные активы</i>	
Основные средства	270 000
Гудвил	30 500
Итого долгосрочные активы	300 500
<i>Краткосрочные активы</i>	
<i>Запасы</i>	<i>325 000</i>
Дебиторская задолженность	305 000
Денежные средства	261 000
Итого краткосрочные активы	891 000
Итого активы	1 191 500
Капитал и обязательства	
Акционерный капитал (обыкновенные акции номиналом \$1)	200 000
Нераспределенная прибыль:	
на начало периода	400 500
за период	120 500
Итого доля акционеров материнской компании	521 000
Доля меньшинства	85 500
Итого капитал	606 500
Обязательства	
<i>Долгосрочные обязательства, всего</i>	<i>24 000</i>
<i>Краткосрочные обязательства</i>	
Торговая кредиторская задолженность	195 000
Прочие краткосрочные обязательства	166 000
Итого краткосрочные обязательства	361 000
Итого обязательства	385 000
Итого капитал и обязательства	1 191 500

7. Выделяем долю меньшинства в прибылях/убытках отчетного периода, \$:

Д-т Доля меньшинства в прибыли/убытках (40 000 × 45%) 18 000

К-т Доля меньшинства в активах «Аполлона» 18 000

8. Элиминируем выручку и себестоимость на сумму внутригрупповой реализации, \$:

Д-т Выручка 100 000

К-т Себестоимость 100 000

9. Элиминируем нереализованную прибыль. Сумма нереализованной прибыли, то есть сумма прибыли, относящаяся к товару, нереализованному на отчетную дату, составляет \$10 000 (($\$100\,000 \times 25\% / 125\%$) / 2):

Таблица 3 **Консолидированный отчет о прибылях и убытках компании «Союз» за 2008 год, \$**

Статья	Значение
Выручка	650 000
Себестоимость	(210 000)
Валовый доход	440 000
Прочие расходы	(226 500)
<i>Прибыль до налога</i>	<i>213 500</i>
Налог на прибыль	(75 000)
Прибыль после налогообложения	138 500
В распределении между:	
акционерами материнской компании	120 500
долей меньшинства	18 000

Д-т Себестоимость товаров	10 000
К-т Запасы	10 000
10. Исключаем задолженности компаний группы:	
Д-т Торговая кредиторская задолженность (100 000 - 35 000)	65 000
К-т Дебиторская задолженность	65 000

Шаг 3. Заполняем консолидационную таблицу (табл. 1).

Шаг 4. На основании данных консолидационной таблицы составляем консолидированный баланс и отчет о прибылях и убытках (таблицы 2 и 3).

Журнал «МСФО: практика применения» совместно с Академией «Делойта» предлагает читателям принять участие в дистанционном курсе обучения

«Консолидация по МСФО: от простого к сложному»

В течение 2008 года журнал «МСФО: практика применения» будет публиковать цикл статей с проверочными заданиями от Академии «Делойт»

Участники, приславшие правильные ответы на все задания, получают сертификаты. Первые пять победителей будут награждены призами:

- 1 место — бесплатное участие в трехдневной программе Академии «Делойт»
- 2 место — бесплатное участие в двухдневной программе Академии «Делойт»
- 3 место — бесплатное участие в однодневной программе Академии «Делойт»
- 4 место — бесплатное участие в ежегодном Форуме по МСФО в Кремле, подписка на электронную версию журнала на полгода и доступ к электронным версиям за последние 3 года**
- 5 место — бесплатная годовая подписка на журнал «МСФО: практика применения»

Победители сами смогут выбрать программы Академии «Делойт» на сайте www.deloitte.ru в разделе «Академия» — Открытые программы в Москве и Санкт-Петербурге*

Читайте наш журнал, и вы научитесь составлять консолидированную финансовую отчетность по МСФО

Победитель сможет воспользоваться правом бесплатного участия в программе только лично и в течение 6 месяцев после объявления финальных результатов

МСФО
ПРАКТИКА ПРИМЕНЕНИЯ

Deloitte.

* Победитель сможет воспользоваться правом бесплатного участия в программе только лично и в течение 6 месяцев после объявления финальных результатов

Аудит. Налоги. Консалтинг. Корпоративные финансы.
Copyright © 2008 ЗАО "Делойт и Туш СНГ". Все права защищены.

реклама

УЧЕТ условных фактов хозяйственной деятельности по РСБУ и US GAAP

Александр Низков,

консультант по вопросам международной и управленческой отчетности ООО «СТУ-Электроникс»

Раскрытие информации об условных фактах хозяйственной деятельности является обязательным при составлении отчетности по US GAAP. При этом российский бухгалтерский учет не всегда обеспечивает специалистов по международной отчетности информацией, необходимой для отражения операций такого рода, поэтому при трансформации им необходимо уделять особое внимание.

Определение условных фактов хозяйственной деятельности

Трактовка условных фактов хозяйственной деятельности в US GAAP и российских стандартах бухгалтерского учета почти одинаковая. Так, по РСБУ условным фактом хозяйственной деятельности признается факт, последствия которого и вероятность возникновения неопределенны, то есть возникновение последствий зависит от того, произойдет или не произойдет в будущем одно или несколько неопределенных событий (п. 3 ПБУ 8/01 «Условные факты хозяйственной деятельности»)¹. Похожее определение условного факта дается в SFAS 5 «Учет условных фактов» (Accounting for

contingencies): «Для целей данного стандарта условный факт (contingency) определяется как существующее условие, ситуация или обстоятельство, предполагающие наличие неопределенности в отношении возможного получения дохода или возможных убытков, если в будущем произойдет или не произойдет одно или несколько событий».

Российские и американские стандарты примерно одинаково определяют также перечень условных фактов хозяйственной деятельности, хотя имеются и определенные отличия (табл. 1).

Кроме того, в SFAS 5 содержатся следующие примеры условных фактов, предполагающих возможность возникновения убытков (loss contingencies):

¹ Утв. приказом Минфина России от 28.11.01 № 96н.

Таблица 1 **Условные факты хозяйственной деятельности в РСБУ и US GAAP**

ПБУ 8/01	SFAS 5
Незавершенные на отчетную дату судебные разбирательства, в которых организация выступает истцом или ответчиком и решения по которым могут быть приняты лишь в последующие отчетные периоды	Незавершенные или предстоящие разбирательства
Неразрешенные на отчетную дату разногласия с налоговыми органами по поводу уплаты платежей в бюджет	Имеющиеся или возможные претензии
Выданные до отчетной даты гарантии, поручительства и другие виды обеспечения обязательств в пользу третьих лиц, сроки исполнения по которым не наступили	Гарантии в пользу третьих лиц
Выданные организацией гарантийные обязательства в отношении проданных ею в отчетном периоде продукции, товаров, выполненных работ, оказанных услуг	Обязательства, связанные с выданными гарантиями по продукции, и обязательства, связанные с ее дефектами
Ученные (дисконтированные) до отчетной даты векселя, срок платежа по которым не наступил до отчетной даты	По US GAAP операция по учету векселей сама по себе не приводит к возникновению условного факта. Условный факт может иметь место в случае, если предприятие несет регрессную ответственность по учтенному в банке векселю, то есть фактически гарантирует своевременную оплату учтенного векселя
Какие-либо осуществленные до отчетной даты действия других компаний или лиц, в результате которых организация должна получить компенсацию, величина которой является предметом судебного разбирательства	Условные факты, предполагающие получение дохода (gain contingency) в соответствии с п. 1 SFAS 5
Обязательства в отношении охраны окружающей среды	Условные факты, предполагающие возникновение убытков (loss contingency), в соответствии с п. 1 SFAS 5
Продажа или прекращение какого-либо направления деятельности организации, закрытие ее подразделений или их перемещение в другой географический регион и др.	Если продажа (прекращение) какого-либо направления деятельности организации зависит от того, произойдет или не произойдет одно или несколько событий в будущем, то признается условный факт, предполагающий возможность возникновения убытков в соответствии с п. 1 SFAS 5

- риски непогашения дебиторской задолженности;

- риски возникновения убытков в связи с пожаром, взрывами или иными случайными событиями;

- угроза экспроприации активов;

- риск убытка от катастроф, принятый страховыми компаниями;

- обязательства коммерческих банков по гарантийным аккредитивам;

- соглашения по обратному выкупу проданной дебиторской задолженности (или проданного имущества).

Последствиями условных фактов может быть возникновение у предприятия условных обяза-

тельств или условных активов. При этом классификация степеней вероятности возникновения последствий в российских и американских стандартах во многом совпадает (табл. 2).

В отличие от ПБУ 8/01, устанавливающей ориентировочную количественную оценку степеней вероятности, SFAS 5 никаких количественных показателей не дает. Это различие нужно учитывать при подготовке отчетности по US GAAP. Например, если при составлении бухгалтерской отчетности по РСБУ вероятность, равная 10%, будет рассматриваться предприятием как средняя, то в отчетности по US GAAP она может расцениваться как малая.

Таблица 2 **Характеристика степеней вероятности по РСБУ и US GAAP**

Степень вероятности по РСБУ/US GAAP	Характеристика последствий	
	РСБУ	US GAAP
Очень высокая/Высокая	О наступлении будущего события (событий) можно говорить с достаточной определенностью	О наступлении будущего события (событий) можно говорить с достаточной определенностью
Высокая/Высокая	Будущее событие (события) скорее наступит, чем нет	Стандарт SFAS 5, в отличие от ПБУ 8/01, не разграничивает понятия высокой и очень высокой степени вероятности наступления событий
Средняя/Обоснованно возможная	Вероятность того, что будущее событие (события) наступит, выше малой, но ниже высокой	Вероятность того, что будущее событие (события) наступит, выше малой, но ниже высокой
Малая/Малая	Вероятность того, что будущее событие наступит, достаточно мала	Вероятность наступления будущего события (событий) мала

Критерии признания убытков по условным фактам хозяйственной деятельности в российских и американских стандартах похожи. Так, в соответствии с п. 8 SFAS 5 убыток должен отражаться в отчетности, если одновременно выполняются два следующих условия:

- до публикации финансовой отчетности имеется информация, свидетельствующая о наличии высокой вероятности обесценения актива или возникновения обязательства на дату финансовой отчетности. Указанное условие предполагает наличие высокой вероятности наступления одного или нескольких будущих событий, подтверждающих факт возникновения убытка;
- сумма убытков может быть обоснованно оценена.

Практически такие же условия для начисления расходов (резервов) по условным фактам хозяйственной деятельности определяются в п. 8 ПБУ 8/01, что облегчает работу по трансформации, поскольку расход, начисленный по РСБУ, можно автоматически перенести на счета US GAAP.

Личный опыт

Полина Гришина, FCCA, главный бухгалтер ЗАО «Джи Эм – АВТОВАЗ» (Тольятти)

В нашей компании создаются резервы по гарантийным обязательствам и нарушению до-

говорных условий. При этом принципиальных различий в учете условных обязательств в отчетности по РСБУ и US GAAP не возникает. Мы занимаем консервативную позицию и оцениваем вероятность неблагоприятного исхода даже в тех случаях, когда претензии или иски контрагентом еще не предъявлены (например, при нарушении договоров), хотя можно было бы дожидаться сначала их получения. Если убытки вероятны, то производится начисление резерва. Однако в соответствии с нашей учетной политикой по US GAAP, при наличии некоторого набора значений вероятного убытка условный убыток учитывается в сумме наименьшей величины, а по РСБУ определяется средневзвешенная величина.

Кроме того, в нашей учетной политике по US GAAP прописано, что условные доходы не признаются до тех пор, пока они не реализованы, то есть не получены денежные средства (например, не возмещены гарантийные расходы нашими поставщиками). В РСБУ, например, если вероятность удовлетворения встречного требования высока, можно уменьшить условное обязательство на его сумму. Однако пока юристы, принимающие участие в оценке условных фактов, ни разу не выносили оптимистичных решений, поэтому разницы между учетом в US GAAP и РСБУ в данном случае также не возникало.

Особенности учета условных фактов, связанных с повреждением имущества

В любой компании может произойти пожар, взрыв или иное подобное событие, а значит, она несет риски, связанные с убытками от их возможного наступления. Но поскольку такие события происходят редко, считается, что признавать по ним убытки можно только после их наступления (п. 28 SFAS 5). А до этого времени даже отсутствие страховки не свидетельствует об обесценении актива или возникновении обязательства на дату финансовой отчетности.

Такая же ситуация и с рисками, связанными с возмещением ущерба, нанесенного другим лицам. Пока он не нанесен, никаких обязательств не возникает. Российские положения этот вопрос однозначно не регулируют, однако на практике российские предприятия придерживаются аналогичных принципов.

Особенности учета условных фактов, связанных с угрозой экспроприации

Если у руководства компании есть информация о неизбежности экспроприации, а также о том, что размер компенсации будет меньше текущей стоимости экспроприруемых активов, необходимо обосновать оценку суммы убытка и начислить расходы по данному условному факту. О неизбежности экспроприации могут свидетельствовать заявления о намерениях правительства или экспроприация активов других предприятий.

В отличие от американских правил, в российских положениях этот вопрос подробно не освещен. По мнению автора, в данном случае положения систем не противоречат друг другу, поэтому в РСБУ экспроприацию следует считать условным фактом и применять общие принципы начисления резерва, определенные в п. 8 ПБУ 8/01.

Электронная версия

журнала «Финансовый директор»
доступна в день
выхода журнала **на сайте**

www.fd.ru

Вы получаете доступ к шести последним номерам журнала в электронном виде. Материалы журнала публикуются в полном объеме, включая все примеры, таблицы, схемы.



Реклама

Доступ к электронной версии – платный. Подробности на сайте www.fd.ru или по тел.: 925-7743

Пример раскрытия информации об условных фактах и обязательствах Texas Instruments Incorporated¹

В примечаниях к финансовой отчетности за 2007 год американская компания Texas Instruments Inc. раскрыла следующую информацию об условных фактах и обязательствах: «Условные обязательства по инвестированию в венчурные фонды: у компании есть условные обязательства по инвестированию дополнительного капитала в определенные венчурные фонды. Потребовать вышеупомянутый дополнительный капитал могут генеральные партнеры указанных фондов. По состоянию на 31.12.07 компания имеет условное обязательство по предоставлению \$24 млн в случае, если будет заявлено требование об инвестировании дополнительного капитала.

Затраты по гарантиям/обязательствам по продуктам: компания начисляет расходы по известным требованиям, связанным с продукцией, если вероятность их возникновения оценива-

ется как высокая и сумма вероятных расходов может быть обоснованно оценена.

В течение периодов, представленных в финансовой отчетности, существенных начислений или выплат, связанных с гарантийными обязательствами по продукции, не было, и исторически в компании наблюдается низкий процент платежей по подобным претензиям.

В соответствии с общей отраслевой практикой в контрактах, которые мы заключаем с клиентами, сторонами оговариваются гарантийные обязательства по возмещению убытков. Обычно в таких соглашениях предусматривается три года гарантии на полупроводниковую продукцию, обязательства по ремонту, замене и возмещению. Максимальный размер обязательств по таким гарантиям зависит от цены, уплаченной за нашу продукцию. Однако в некоторых случаях требования по продуктам могут быть непропорциональны их цене».

Различия в учете убытков, связанных с исками

Если иск связан с событием, произошедшим до даты финансовой отчетности, предприятия оценивают вероятность неблагоприятного исхода. При этом среди прочих факторов нужно рассмотреть характер иска, ход дела, мнения юристов и прочих консультантов, принять во внимание свой опыт участия в подобных процессах, опыт других предприятий, а также решения руководства по данному иску (например, решение его оспаривать или пытаться урегулировать спор без судебного разбирательства). Убытки начисляются, если вероятность неблагоприятного исхода оценивается как высокая и размер убытка может быть обоснованно оценен.

В отношении не поданных исков и не заявленных предприятию жалоб следует оценивать степень вероятности их возможной подачи и вероятность неблагоприятного исхода (п. 38 SFAS 5).

При трансформации отчетности важно обращать внимание на различия в подходах к определению суммы убытков по искам. Так, согласно п. 17 ПБУ 8/01 при оценке величины условного обязательства организация может воспользоваться одним из следующих способов оценки:

- выбор из некоторого набора значений;
- выбор из интервала значений либо из набора интервалов значений.

Если компания выбирает первый вариант, то в качестве оценки принимается средне-

¹ Источник информации – сайт Комиссии по ценным бумагам (США) www.sec.gov. Перевод Александра Низкова. – Прим. ред.

взвешенная величина, которая рассчитывается как среднее из произведений каждого значения на вероятность. А если второй, то обязательство приравнивают к среднему арифметическому из наибольшего и наименьшего значений интервала. Когда в расчетах участвуют несколько интервалов, то сначала из наибольшего и наименьшего значений каждого интервала определяют их средние арифметические, а затем полученные результаты оцениваются с учетом степени вероятности появления соответствующего интервала значений. Полученная таким образом средневзвешенная величина принимается в качестве оценки условного обязательства.

В отличие от российских стандартов, US GAAP в указанных случаях используют другой метод оценки. Рассмотрим подобную ситуацию на примере.

Пример

Предприятие является ответчиком по иску, связанному с уплатой налогов. Существует высокая вероятность того, что предприятию придется уплатить дополнительно налоги на сумму \$500 тыс. В то же время, в зависимости от интерпретации, суд может вынести постановление о дополнительной уплате налогов в размере \$1 тыс. или \$400 тыс., однако вероятность этого не очень высока.

В данном случае предприятию нужно начислить убытки в размере \$500 тыс., поскольку данная сумма может рассматриваться как обоснованная оценка величины убытка.

Если существует несколько оценок возможных убытков и ни одну из них нельзя считать наилучшей, US GAAP требуют начислять наименьшую сумму (п. 3 Интерпретации Комитета по стандартам финансового учета (FASB) FIN 14 «Разумная оценка размера убытка» (Reasonable Estimation of the amount of a loss)¹.

Пример

На конец отчетного периода предприятие является ответчиком по иску. Вероятность неблагоприятного исхода расценивается как высокая. Возможный размер убытков, подлежащих возмещению, точно определить не удастся. Однако предприятие знает, что вероятный убыток будет не меньше \$3 млн и не больше \$9 млн. Ни одна сумма из указанного интервала не может рассматриваться как наилучшая оценка вероятных убытков.

В данной ситуации следует создать резерв на минимальную сумму – \$3 млн, раскрыть характер условного факта и информацию о возможном дополнительном убытке в размере \$6 млн. Кроме того, предприятию, возможно, потребуются раскрыть величину начисленной суммы (например, если сумма возможного убытка была продисконтирована).

Раскрытие информации

В соответствии с п. 9 SFAS 5 в примечаниях к финансовой отчетности необходимо раскрывать характер начисленных расходов по условным фактам и в отдельных случаях их сумму.

Если расходы по условному факту не начислялись из-за несоблюдения какого-либо из условий, установленных п. 8 SFAS 5, или сумма вероятного убытка превышает сумму начисленных расходов (резервов), то информация об условном факте раскрывается, когда существует обоснованная возможность возникновения убытков. В этом случае следует раскрывать характер условного факта и предполагаемую сумму (пределы сумм) возможного убытка. Если сумму (пределы сумм) вероятного убытка оценить невозможно, нужно раскрыть этот факт в примечаниях. В РСБУ требование о раскрытии такой информации отсутствует.

¹ Дополнительно см. статью «Система учета США» («МСФО: практика применения», 2006, № 4, с. 43). – Прим. ред.

Раскрытие информации не требуется, если речь идет о возможном убытке по незаявленному требованию (иску) или когда отсутствуют свидетельства об информированности потенциального истца о возможном требовании. Исключения составляют случаи, когда вероятность предъявления требования и его неблагоприятный исход велики (п. 10 SFAS 5).

На практике возможна ситуация, когда после отчетной даты, но до момента публикации финансовой отчетности может появиться информация, свидетельствующая о возможном обесценении актива или возникновении обязательства. В таких случаях убыток по условному факту не начисляется, но информация об этих событиях, характер ожидаемого убытка и его возможная величина раскрываются в примечаниях. В частности, если сумма убытка может быть оценена, информацию о нем лучше раскрывать в виде формальных отчетов (обычно составляют баланс), отражающих эффект от убытка, исходя из предположения, будто он возник на отчетную дату. При этом желательно, чтобы указанные формальные финансовые отчеты были представлены в такой же табличной форме, как и стандартные.

Кроме того, в примечаниях к финансовой отчетности необходимо раскрывать информацию о выданных гарантиях и поручительствах, даже если вероятность возникновения расходов по ним мала. Раскрываются характер и сумма гарантии (поручительства), а также сумма их возможного возмещения третьими лицами.

В финансовой отчетности также необходимо раскрывать информацию об условных фактах, предполагающих получение дохода, избегая при этом вводящих в заблуждение вероятностных характеристик (п. 17 SFAS 5). Что касается РСБУ, то они не допускают раскрытия вероятности получения условного дохода, а также его возможной величины (пп. 14, 34 ПБУ 8/01).

Кроме вышеуказанных требований, в соответствии с SFAS 5 нужно раскрывать информацию о следующих объектах учета:

- неиспользованных аккредитивах;
- долгосрочной аренде;
- активах, переданных в залог по займам;
- пенсионных планах;
- обязательствах по выплате дивидендов по кумулятивным привилегированным акциям;
- предстоящих выплатах (например, о предстоящих выплатах по приобретению какого-либо актива);
- обязательствах по уменьшению задолженности;
- обязательствах по поддержанию рабочего капитала;
- обязательствах по ограничению дивидендов.

В соответствии с правилами Комиссии по ценным бумагам США (SEC) начисленные условные обязательства отражаются в балансе отдельно от прочих обязательств.

Особенности трансформации данных об условных фактах хозяйственной деятельности

При трансформации используются следующие данные российского учета:

- суммы резервов на гарантийное обслуживание на счете 96 «Резервы предстоящих расходов»;
- данные о начисленных резервах по дебиторской задолженности, отраженные на счете 63 «Резервы по сомнительным долгам»;
- информация о выданных и полученных гарантиях и поручительствах, отраженная на забалансовых счетах 009 «Обеспечение обязательств и платежей выданные» и 008 «Обеспечение обязательств и платежей полученные» соответственно.

При этом для подготовки отчетности по US GAAP может понадобиться переоценка сумм, учтенных по российским стандартам, поскольку суммы резервов, начисленные в РСБУ (как, например, в случае судебного иска), могут не совпадать с теми, что должны быть отражены в отчетности по US GAAP.

Различия и трудности в отражении условных фактов хозяйственной деятельности в US GAAP и РСБУ



Интервью с начальником управления международной отчетности
ОАО АФК «Система» **Ларисой Горбатовой**

– Как вы считаете, чем обусловлены основные различия в учете условных фактов хозяйственной деятельности в отчетности по US GAAP и РСБУ?

– Хотя требования ПБУ 8/01 «Условные факты хозяйственной деятельности» и SFAS 5 «Учет условных факторов» (Accounting for Contingencies) во многом похожи, их применение обычно дает различные результаты. Подходы бухгалтеров, составляющих отчетность по РСБУ, и специалистов по US GAAP к отражению условных статей сильно отличаются друг от друга. Это обусловлено разницей в значениях, которые пользователи и аудиторы отчетности придают этим статьям. Если в отчетности по US GAAP данная информация считается очень важной, причем не только на уровне отражения резервов в отчетности, но и на уровне раскрытия информации об условных статьях в примечаниях, то в российской отчетности ни бухгалтер, ни налоговый инспектор (как наиболее типичный ее пользователь) не придают ей существенного значения. Такое отношение к условным статьям в российском учете во многом связано с тем, что он в большей степени построен на первичных документах и в гораздо меньшей – на оценках менеджмента компании, в то время как US GAAP предполагают идентификацию и оценку статей исходя из их экономической сути и возможного влияния на принятие пользователями инвестиционных решений. Помимо различного уровня значимости, существует и базовое отличие, которое заключается в том, что РСБУ – это отчетность неконсолидированная. Соответственно, даже в случае внешней схожести требований РСБУ и US GAAP результаты их применения на уровнях юридического лица и консолидированной группы компаний будут разительно отличаться.

– С какими отличиями американских и российских стандартов в учете условных фактов хозяйственной деятельности вам приходилось чаще всего сталкиваться?

– Ярким примером является отражение условных обязательств по гарантиям: US GAAP предлагают развернутое руководство по оценке вероятности наступления и сумм таких обязательств и требуют создания в отчетности необходимых резервов, если вероятность неблагоприятного для компании исхода велика. В отчетности по РСБУ такого рода обязательства нередко отражаются по факту получения требования. При этом ПБУ 8/01, как и SFAS 5, содержит требование отражать в отчетности обязательства по гарантиям. Аналогичная ситуация складывается с отражением в отчетности обязательств по судебным делам. Часто возникают ситуации, когда компании на отчетную дату

являются ответчиками по судебному делу о возмещении убытков. При этом официального решения суда по нему еще нет, но ясно, что придется компенсировать истцу определенную сумму, размер которой можно надежно оценить, исходя из обычной практики урегулирования такого рода дел. В этом случае в отчетности по US GAAP будет создан резерв в сумме наилучшей оценки предстоящих выплат, а соответствующая информация о природе резерва и методе его оценки будет раскрыта в примечаниях к отчетности. В отчетности по РСБУ резерв обычно не создается до момента, пока у компании не возникает юридическое обязательство компенсировать убытки.

Кроме того, часто встречаются отличия при начислении резерва по дебиторской задолженности, погашение которой является спорным на отчетную дату: такого рода резервы в отчетности по РСБУ обычно не создаются.

– Какие трудности чаще всего возникают у специалистов при признании и оценке условных фактов?

– Сложной и трудоемкой является работа по оценке вероятности наступления условного факта, которая необходима для принятия решения о создании резерва либо о раскрытии информации в примечаниях. Основная сложность здесь заключается в том, что в данную работу вовлечены не только и не столько бухгалтеры, но и юристы, которые оценивают вероятности исхода судебного иска, маркетологи и сотрудники гарантийных служб, определяющие вероятность наступления гарантийного случая, и др.

Непросто также надежно оценить суммы резервов. Для этого необходимо рассмотреть множество различных факторов, в том числе внешних по отношению к компании: существующую практику по аналогичным ситуациям, законодательство, статистические данные и прочую применимую информацию. При этом ее должны проанализировать специалисты всех задействованных в данном вопросе служб компании и внешние эксперты, привлеченные к решению этого вопроса. Такая работа требует от специалистов по US GAAP не только профессиональных, но и организаторских навыков. ■

Беседовала Ольга Теплухина

Мы продолжаем проект, посвященный аудиту распространенных хозяйственных операций на примере реальных компаний. Редакция получает от одной из них полный комплект документов по отраженной по МСФО хозяйственной операции и передает их на проверку нескольким крупным аудиторским компаниям. Результаты аудита помогут читателям понять, какие ошибки могут быть допущены при отражении таких операций, какие документы нужно представить для проверки, на что обращают внимание разные аудиторские компании. Представленные для проверки документы и аудиторские заключения по операции доступны на сайте www.msfo-mag.ru в полном объеме.

АУДИТ операции по реализации товаров

Описание ситуации

Издательство выпускает журналы и реализует их через агентства, которые передают их распространителям печатных изданий для продажи в розницу. Для этого издательство заключило с агентством договор смешанной формы от 03.05.06 № 06/105УТ.

Согласно этому договору, в течение 75 дней с момента выпуска журнала агентство должно осуществлять сделки, направленные на реализацию издания, а нереализованную часть тиража может вернуть издательству по накладной с оформлением счета-фактуры. При этом право собственности по сделкам обратного выкупа переходит к издательству в момент передачи распространителем агентству непроданных экземпляров. Договор является бессрочным. На его основании в октябре 2007 года издательство отгрузило 4 тыс. экземпляров одного из номеров журнала агентству. В ноябре нереализованная часть данной партии в размере 1661 шт. была возвращена агентству. И в этом же месяце издательство

отгрузило следующий номер того же журнала в количестве 3600 экземпляров, отразив по данной операции выручку и себестоимость реализации в РСБУ.

Издательство составляет отчетность по МСФО методом трансформации. Задача аудиторов – проверить правильность отражения в отчетности по РСБУ себестоимости, выручки от реализованных и возвратов нереализованных изданий, а также правильность трансформационных проводок при составлении отчетности по МСФО.

Представленные документы

1. Договор от 03.05.06 № 06/105УТ смешанной формы – комиссия и прочие услуги.
2. Отчет комиссионера от 31.10.07¹.
3. Отчет агентства от 30.11.07¹.
4. Карточка счета 90.1 «Выручка» и 90.2 «Себестоимость продаж» за ноябрь 2007 года.
5. Проводки для составления отчетности по МСФО.

¹ Название отчета было изменено ввиду оптимизации документооборота компании. – Прим. ред.

6. Выдержки из учетных политик компании по РСБУ и МСФО на 2007 год.

Результаты аудита операции по реализации

В ходе проверки представленной хозяйственной операции аудиторы строили свою работу следующим образом:

1. Анализ первичных документов – договора и отчетов агентства.
2. Проверка отражения выручки и себестоимости в российском бухгалтерском учете издательства.
3. Проверка правильности отражения проводок для составления отчетности по МСФО – создание резерва под возврат товаров, сторнирование себестоимости отгруженных товаров и признание выручки.

Аудиторы отметили, что издательством не были представлены для проверки некоторые необходимые документы. В частности, информация по учету расходов на продажу и их списанию в расходы текущего периода; первичные документы, указанные в договоре № 06/105УТ (акты, отчеты по каждому пункту договора за месяц); документы, подтверждающие своевременное выполнение обязательств по оплате, а также правильность формирования себестоимости журналов и дополнительные отчеты комиссионера. В результате при проведении проверки аудиторам приходилось делать некоторые допущения. Тем не менее по имеющейся информации всеми компаниями, принявшими участие в проекте, был сделан вывод о наличии нарушений при отражении этой операции в учете.

Анализ первичных документов

В отношении представленного договора оценки аудиторов оказались положительными. По словам **Владимира Потехина**, директора по МСФО ООО «Росэкспертиза», «при анализе агентского договора не обна-

ружено существенных отклонений от порядка составления договоров, установленного Гражданским кодексом РФ: в целом все условия договора отражены правильно и понятно – агент реализует товары по поручению принципала. Риски по товару на время нахождения у агента передаются агенту, товар, однако, может быть возвращен принципалу. Отчет агента также содержит необходимые данные – объем отгруженных и оплаченных товаров, время реализации, возвращенный товар. В целом ясной является также позиция распространителей, которым агент в свою очередь передает товар для реализации потребителям. Из представленного документа следует, что журналы распространителями не приобретаются, а только передаются покупателям».

Партнер Группы БДО Юникон **Сергей Петросов** и менеджер аудиторской практики **Надежда Соболева** подтвердили, что «данный договор, как указано в его п. 2.1, является смешанным и содержит элементы договоров комиссии (пп. 2.2 и 2.3) и возмездного оказания услуг (п. 2.4)». По мнению специалистов отдела международного аудита департамента международных проектов ООО «Бейкер Тилли Русаудит» **Веры Гражданкиной** и **Оксаны Кучмий**, «представленный документ является смешанной формой договора, совмещающей договор на оказание услуг и агентский договор. Все существенные условия, предусмотренные главой 51 «Комиссия» и главой 39 «Возмездное оказание услуг» ГК РФ, зафиксированы в соответствующих положениях договора».

Таким образом, все аудиторы признали договор соответствующим гражданскому законодательству.

Проверка отражения операции по реализации

Этот пункт аудиторской проверки вызвал у аудиторов наибольшее количество вопросов и нареканий.

Аудиторские компании, участвовавшие в проекте

ООО «Бейкер Тилли Русаудит» – российская аудиторско-консалтинговая компания, основанная в 1992 году. Является членом Международной ассоциации в сфере аудита Baker Tilly International. Оказывает услуги по МСФО: аудит финансовой отчетности по МСА, трансформация и консолидация отчетности в соответствии с МСФО, внедрение и ведение бухгалтерского учета по международным стандартам, консультирование и проведение семинаров по МСФО и МСА.

ООО «Росэкспертиза» основано в 1993 году. Является полноправным членом международного альянса независимых бухгалтерских и аудиторских компаний Praxity, AISBL. Проводит аудит и трансформацию финансовой отчетности в соответствии с международными и иностранными стандартами учета (МСФО, GAAP).

Группа БДО Юникон основана в 1989 году. Входит в международную сеть независимых аудиторских и консультационных компаний BDO International. Оказывает услуги по трансформации и аудиту отчетности по МСФО, постановке ведения учета в соответствии с МСФО при внедрении информационных систем, а также консультированию и методологическому сопровождению, обучению персонала теории и практике применения МСФО.

ЗАО «Руфаудит» основано в 1991 году. Является членом международной сети независимых бухгалтерских фирм, аудиторов и консультантов JPA International и головной компанией аудиторско-консультационной группы «Руфаудит Альянс». Оказывает услуги по составлению и аудиту финансовой и консолидированной отчетности, а также по разработке учетной политики по МСФО и др.

Все аудиторские компании признали некорректным отражение в учете выручки и себестоимости. По словам **Владимира Потехина**, «к сожалению, издательством не представлены документы по отражению выручки, однако по российским правилам учета необходимо отметить следующее. Согласно отчету агента от 30.11.07 без номера, 3600 штук журналов – именно тот объем, который был передан агенту на реализацию, но не реализован, следовательно, в соответствии с принципами российского учета право собственности не перешло к покупателю. Тем не менее отгрузка была отражена именно на дату передачи товаров агенту, а не конечному покупателю. Несвоевременность признания себестоимости, а следовательно, скорее всего, и выручки, ведет к искажению отчетных показателей. Изначально выручка в размере 316 800 руб. (включая НДС, за 3600 журналов) отражена издательством некорректно». По мнению **Веры Гражданкиной** и **Оксаны Кучмий**, «порядок учета, согласно которому издательство отражает выручку на полную

сумму переданного агенту тиража по дате его передачи, не соответствует действующему законодательству и заключенному договору. Согласно п. 4.7 договора, право собственности на экземпляры издания переходит от издательства к распространителям в момент передачи агентством экземпляров издания распространителю и подписания распространителем накладной. Вместе с тем в соответствии с ГК РФ право собственности к комиссионеру не переходит. А на основании п. 5 ПБУ 9/99 выручка признается в бухгалтерском учете, если выполняются все условия п. 12 этого ПБУ. Одним из таких условий является переход права собственности на товар от продавца к покупателю. Таким образом, у издательства нарушена методология бухгалтерского учета в части признания выручки».

Сергей Петросов и **Надежда Соболева** отметили, что издательство некорректно отразило в российском учете сумму выручки за ноябрь 2007 года в качестве суммы всех переданных агентству в ноябре изданий. Согласно п. 1 ст. 990 ГК РФ, по договору комис-

сии одна сторона (комиссионер) обязуется по поручению другой стороны (комитента) за вознаграждение совершить одну или несколько сделок от своего имени, но за счет комитента. К тому же в соответствии с п. 1 ст. 996 ГК РФ товары, поступившие к комиссионеру от комитента либо приобретенные комиссионером за счет комитента, являются собственностью последнего. Следовательно, комиссионер действует от имени и по поручению комитента и передача товаров на комиссию еще не означает фактической их реализации, так как они все еще являются собственностью комитента (в данном случае издательства). Кроме того, согласно п. 12 ПБУ 9/99 «Доходы организации»¹, выручка может быть признана, если имеется уверенность в том, что в результате произойдет увеличение экономических выгод организации.

Таким образом, если издательство реализует свою продукцию по договорам, условия которых предполагают возврат товаров (обратный выкуп), оно не может признать всю выручку, так как существует часть товаров, которая будет возвращена, и в отношении данного процента возврата журналов уверенности в увеличении экономических выгод нет. Хотя исходя из сложившейся практики большинство компаний не корректирует по РСБУ выручку на предполагаемый процент возвратов, а отражает возвраты, когда они были совершены фактически.

Наталья Волегова согласна с мнением аудиторов о том, что выручка в РСБУ отражена некорректно, и предлагает следующее: «Когда комиссионер-агентство сообщит о количестве переданных на реализацию изданий, бухгалтеру нужно рассчитать величину выручки (см. раздел 6 отчета комиссионера за октябрь 2007 года) без НДС, которая составит 317 894 $((3933 \times 88,69) \times 90\%)$, а затем выполнить в российском учете следующие проводки, руб.

1. Признание выручки:

Д-т 62.1 «Расчеты с покупателями и заказчиками» 317 894

К-т 90.1.1 «Выручка» 317 894

2. Списание себестоимости изданий, переданных на реализацию.

Согласно имеющимся данным, себестоимость издания равна 65,23 руб./шт. (234 828 / 3600), себестоимость продаж – 256 549 руб. $(65,23 \times 3933)$:

Д-т 90.2.1 «Себестоимость продаж» 256 549

К-т 43 «Готовая продукция» 256 549

3. Перевод части изданий, отгруженных комиссионеру-агенту, но не переданных на реализацию.

По дебету счета «Товары отгруженные» нужно отнести сумму в размере 4370 руб. $((4000 - 3933) \times 65,23)$

Д-т 45 «Товары отгруженные» 4370

К-т 43 «Готовая продукция» 4370»

Ошибки при создании резерва по МСФО

По словам **Владимира Потехина**, «для правильного отражения реализации по МСФО отчет агента должен содержать сумму отгруженного распространителями покупателям товара, в отношении которой создается специальный резерв на возврат покупателями журналов. Судя по отчету агента, на конец ноября отгружено покупателям всего 3414 журналов за ноябрь 2007 года (3764 за октябрь), и именно она должна признаваться в учете в размере 303 586 руб. (включая НДС). Тогда себестоимость реализованных журналов составит 222 695 руб. $(234 828 / 3600 \times 3414)$. С учетом этой суммы реализации должен начисляться резерв на возврат товара. Он также должен формироваться на основании данных о возврате журналов от покупателей распространителям. Что касается резерва как такового и правильности его

¹ Утверждено приказом Минфина России от 06.05.99 № 32н.

отражения в учете, то порядок формирования резерва закреплён в учетной политике, и в целом исторический порядок определения его издательством указан правильно. Можно определять его исходя из месячного или годового процента возвратов. Однако сумма резерва начислена некорректно. Дебиторскую задолженность, образовавшуюся в результате отражения несуществующей выручки, при уменьшении выручки необходимо сократить, а не резервировать. Таким образом, при раскрытии дебиторской задолженности в отчетности ее сумма также будет уменьшена, а не зарезервирована (что более точно для отчетности, поскольку дебиторская задолженность, по сути, отсутствует)».

По мнению **Нatalьи Волеговой**, аудитора и специалиста по МСФО компании «Руфаудит», «при создании резерва по возврату денежных средств по нереализованным изданиям корректнее будет указать счет «Резерв по долгам (предполагаемым к возврату)», а не «Резерв под обесценение дебиторской задолженности». В карточке счета (данные РСБУ) указано, что НДС составляет 18%, что неверно. В то же время сам расчет выполнен правильно исходя из ставки 10%. Кроме того, нужно четко определить, как рассчитывается процент возврата (согласно учетной политике по МСФО, надо брать данные из прошлого года). Затем резерв корректируется исходя из фактического процента возврата».

Ошибки при признании выручки

В отражении выручки в международной отчетности аудиторы также нашли немало недочетов. В частности, **Владимир Потехин** считает, что «учет выручки и себестоимости по МСФО заслуживает наибольшего внимания. Согласно пар. 15 МСФО (IAS) 18 «Выручка» (Revenue), оценка момента передачи компанией покупателю значительных рисков и вознаграждений, связанных с владением, требует изучения условий сделки. В большинстве случаев передача рисков и вознаграждений, связанных с владением, совпадает с передачей юридических прав собственности или передачи владения покупателю. Это происходит при большинстве розничных продаж. В других ситуациях передача рисков и вознаграждений, связанных с владением, происходит не одновременно с передачей юридических прав собственности или передачей владения. В рассматриваемом случае сложным вопросом является момент определения выручки издательством. Это происходит потому, что издательство не несет рисков, связанных с утратой товара после передачи их агентству (согласно п. 4.6 договора). При этом нереализованные журналы возвращаются издательству в случае невозможности их реализации. Агентство пользуется этим правом постоянно и возвращает очень значительный (до 40%) процент от взятого на реализацию товара. Такой объем возврата может свидетельствовать о том,



Аудиторско-консалтинговая группа

МКПЦН

15! лет
на рынке
аудиторских
услуг



Член Nexia International -
всемирной ассоциации
независимых аудиторских
и консалтинговых
компаний

- **Аудит финансовой отчетности предприятий**
- **Консультации по вопросам бухгалтерского учета и налогообложения**
- **Юридическое сопровождение бизнеса. Арбитраж**
- **Кадровый консалтинг**
- **IT-консалтинг**
- **Оценка**
- **Образование**

тел.: (495) 621-10-15, 628-55-60
факс (495) 621-56-87
e-mail: mkpcn@mkpcn.ru
web: www.mkpcn.ru

Лицензия на осуществление аудиторской деятельности № Е 000370 от 20.05.2002 в соответствии с приказом № 98 Министерства финансов РФ

Роскомнадзор

что в момент передачи журналов агентству выручка не может быть надежно оценена. Поскольку издательство реализует журналы через агентство, которое передает их распространителям, при этом они могут вернуть нереализованный товар, то моментом признания выручки должна быть дата реализации журналов потребителю. В данном случае процент возврата товара от конечного потребителя незначительный, но при необходимости он может резервироваться. Таким образом, выручку целесообразно отражать в момент отгрузки журналов покупателям, а не в момент передачи журналов агентству».

Сергей Петросов и **Надежда Соболева** считают, что «поскольку в момент признания невозможно точно определить размер продаж конечным потребителям, руководство издательства, основываясь на особенностях бизнеса, исторически сложившихся закономерностях, а также на фактическом знании отрасли, должно определить методику расчета процента предполагаемых возвратов за ноябрь и скорректировать выручку, признанную в размере стоимости всех переданных агентству в ноябре журналов. Издательство производит расчет процента предполагаемого возврата товара, но этот расчет имеет следующие недостатки: он произведен на основании данных за один месяц, что, возможно, не является показательной величиной; в формуле в знаменателе используется общее количество тиража в октябре 2007 года, а в числителе – возвраты октябрьского выпуска, имевшие место только в ноябре 2007 года. Не учтено то, что возвраты данного выпуска будут также происходить и в декабре 2007 года, и в январе 2008 года и т.д. (что видно из представленных отчетов по другим месяцам). Неправильный расчет процента возвратов повлечет за собой неправильную корректировку себестоимости проданной продукции».

Аудиторы из **Группы БДО Юникон** предложили следующее: «если нет сезонности продаж, то можно использовать средний

процент возвратов за год, учитывая стабильность бизнеса. Если в бизнесе произошли изменения, повлиявшие на динамику продаж, то расчет должен быть проведен после последнего резкого изменения. Кроме того, для вышеуказанных расчетов нужно учитывать статистику, включающую возвраты не только в следующем месяце, но и в целом из общего объема выпущенной продукции. Если такие возвраты существенны, то их также нужно включить в расчет корректировки».

По словам **Веры Гражданкиной** и **Оксаны Кучмий**, основные несоответствия между признанием выручки по РСБУ и МСФО заключаются в том, что «вместо понятия «переход права собственности» международные стандарты используют «перевод на покупателя значительных рисков и вознаграждения, связанных с товарами». Поэтому по реализации издания № 11 за 2007 год необходимо сделать следующие проводки для отчетности по МСФО.

1. Риски перешли, начислена выручка в момент передачи тиража агенту, руб.:

Д-т Дебиторская задолженность	316 800
К-т Выручка	316 800

2. Начислен резерв дебиторской задолженности, уменьшена выручка на процент ожидаемых возвратов, руб.:

Д-т Выручка	119 606,4
К-т Резерв дебиторской задолженности	119 606,4

Процент ожидаемых возвратов рассчитывается издательством на основании данных о возвратах предыдущего месяца. Для ноября процент возвратов составляет 41,53% и рассчитывается следующим образом: количество возвратов по отношению к тиражу ($1661 / 4000 \times 100\%$). Издательство рассчитывает процент возвращенного тиража исходя из данных предыдущего месяца, что не соответствует положениям учетной политики. Если это постоянная практика, положения учетной политики следует привести в соответствие с реально применяемыми методами учета.

3. Отражена себестоимость реализованной продукции, руб.:

Д-т Себестоимость 234 828

К-т Готовая продукция 234 828

4. Уменьшение себестоимости в соответствии с процентом возврата, руб.:

Д-т Себестоимость (97 524,07)

К-т Готовая продукция (97 524,07)

После получения отчета комиссионера за ноябрь отражаются следующие проводки.

5. Стоимость возвращенного товара больше резерва, созданного под октябрьский тираж. Следует доначислить резерв и уменьшить выручку на сумму расхождения 13 273,6 руб. (132 800 - 119 606,4), руб.:

Д-т Выручка 13 273,60

К-т Резерв дебиторской задолженности 13 273,60

6. Следует скорректировать расход – себестоимость реализованной продукции, исходя из фактических данных по продажам. Себестоимость возвращенного товара – 108 347,03 руб. (1611 экз. × 65,23). Сумма корректировки – 10 822,96 (108 347,03 - 97 524,07):

Д-т Себестоимость (10 822,96)

К-т Готовая продукция (10 822,96)

Однако для примера проводок и расчета аудиторы воспользовались данными о тиражах предыдущего месяца, так как информации о возвратах прошлого года предоставлено не было. Для ведения учета необходимо соблюдать положения учетной политики и использовать данные о возвратах прошлого года. Проводки 2 и 4 совпадают с предложенными издательством (по представленным записям по МСФО), но не отражают всего комплекса проводок, который необходимо сделать в учете при подготовке отчетности в соответствии с международными стандартами. Из приведенных примеров проводок, а также учитывая основные различия в определении выручки по национальным и международным стандартам, по нашему мнению, сблизить два учета, чтобы воспользоваться методом корректировки

финансового результата по РСБУ до МСФО, представляется затруднительным. Для формирования наиболее достоверного финансового результата по указанным операциям предлагается вести отдельный учет в соответствии с МСФО, хотя такой подход будет являться весьма трудоемким. Исходя из потребностей бизнеса издательская компания может выбирать методы учета по своему усмотрению».

По мнению **Наталии Волеговой**, «по МСФО выручку нужно признать в момент передачи издания комиссионеру-агентству на основании п. 4.6 договора, при этом учитывая сумму возврата. Кроме того, в учетной политике по МСФО четко не прописано, на каких счетах и как должна отражаться стоимость возвращенного издания (ведь если их не продали вовремя, то, скорее всего, эти издания существенно обесценились). К тому же непонятен порядок определения стоимости единицы возвращенного издания 88,57 руб. вместо 88,00 руб.».

Рекомендации аудиторам

По результатам проверки аудиторы признали необходимость приведения в соответствие учета и отчетности по МСФО и РСБУ и указали, на что следует обращать внимание при отражении подобных операций в учете.

По словам **Владимира Потехина**, «при отражении указанных операций в МСФО

Аудиторско-консалтинговая компания

АУДИТОРИЯ

Лицензия Мин. РФ № Е 003005

Профессионализм,
качество, конфиденциальность

- Аудит
- МСФО
- Оценка
- Консалтинг

- Дью-Дилиженс
- Бухгалтерские услуги
- Бизнес-планирование
- Управленческий учет

Тел.: (495) 796-29-59 Тел./факс: (495) 642-73-31
e-mail: info@auditorija.ru http://www.auditorija.ru

и РСБУ необходимо обратить внимание на переход рисков по товару в процессе его передачи агенту и затем покупателю. Согласно пар. 16 МСФО (IAS) 18, если компания сохраняет значительные риски владения, сделка не является продажей и выручка по ней не признается. Компания может сохранять значительный риск владения в ряде случаев, в том числе и при передаче товаров агенту. Таким образом, своевременное признание выручки является залогом правильного формирования суммы в учете. Следующим важным и дискуссионным моментом является создание резерва под нереализованный или возвращенный товар. Порядок создания резерва, как правило, оговаривается в учетной политике и формируется по историческим данным, что в целом и сделала компания. Для верного отражения доходов в учете принципала также необходимо правильное и своевременное составление отчета агента, который показывает, сколько товаров реально реализовано на сторону за отчетный период, сколько товаров из ранее реализованных возвращено назад агенту и, следовательно, принципалу».

Наталья Волегова считает, что «внимание аудитора в этой ситуации в первую очередь нацелено на сумму выручки, дебиторской задолженности и себестоимости. Поэтому важно в учетной политике четко прописать, как определяется сумма выручки с учетом всех особенностей издания (возможно, более подробную информацию отразить в регламентах организации, на которые будет ссылаться учетная политика). Дебиторская задолженность должна отражаться в полном объеме с указанием суммы резервирования, в примечаниях к финансовой отчетности обязательно нужно привести порядок расчета такого резерва. Необходимо также перечислить (хотя бы основные) статьи расходов, которые

включаются в себестоимость. Указать, куда относятся расходы (транспортные, комиссионные и др.) по нереализованным изданиям».

По мнению **Веры Гражданкиной** и **Оксаны Кучмий**, «учитывая принцип рациональности, при составлении финансовой отчетности по МСФО издательство может применять следующие подходы:

- вести полностью отдельный учет для целей представления отчетности по МСФО в части операций по отражению выручки, начислению себестоимости и отражению дебиторской задолженности в соответствии с предложенными выше проводками;
- на основании данных российского учета путем корректировок приводить данные финансовой отчетности к МСФО.

Первый вариант подойдет при условии небольшого числа изданий и агентств, через которые распространяются тиражи, второй – при большом числе изданий и агентств, когда ведение отдельного учета является трудоемким. При организации распространения тиражей через агентство необходимо особое внимание уделить четкой организации оформления документов, своевременности представления отчетов, проверке достоверности приведенной в них информации, проведению регулярных инвентаризаций с обязательным участием представителей издательства и агентства для подтверждения фактического наличия возвращенных изданий. Таким образом, издательству необходимо:

- привести в соответствие положения учетной политики фактически применяемому расчету доли возвратов;
- начислять выручку в РСБУ по дате получения от агентства отчета с данными об отгрузках распространителям, а не по дате отгрузки тиража агентству». ■

«БУХГАЛТЕР сможет работать экономистом, но не каждый экономист — бухгалтером»



Мы продолжаем выведывать у представителей бухгалтерского профессионального сообщества рецепты их успеха в области МСФО, для того чтобы облегчить молодым специалистам выбор карьерного пути. **Татьяна Гой**, руководитель департамента финансов Торгового дома SOLLERS, считает, что наряду с прочим нельзя забывать про оптимизм.

– Скажите, осознанным ли было ваше решение идти в финансовую сферу?

– В детстве я хотела стать доктором. Однако обстоятельства сложились так, что школа, в которой я училась, была преобразована в экономический лицей. Благодаря этому в старших классах у нас преподавали бухгалтерский учет, налоги и основы права. Мне понравилось, и я поступила в Самарскую государственную экономическую академию. Это бывший Плановый институт, второй в Союзе по значимости. Я рассматривала две специальности – «Финансы и кредит» и «Бухгалтерский учет и аудит промышленности» и целенаправленно выбрала бухучет. Считаю, что не ошиблась.

– Почему вас заинтересовала именно эта специальность?

– Раньше профессия бухгалтера не считалась престижной, так как существовал стереотип заваленного бумагами и озабоченного точным исполнением инструкций советского бухгалтера, отражающего свершившийся факт. Но когда я поступала в институт, на кафедре бухгалтерского учета мне посоветовали подавать документы именно туда, мотивируя тем, что после окончания я смогу работать и экономистом, и бухгалтером. Сейчас все больше убеждаюсь на практике, что бухгалтер может работать экономистом, но не каждый экономист – бухгалтером. Я говорю не только о проводках и двойной записи. Современные специалисты совмещают функции бухгалтера, экономиста, финансиста, оперируют большим

объемом информации, знают законодательство, ищут способы сведения к минимуму финансовых и налоговых рисков, анализируют финансовое состояние предприятия и находят пути его улучшения.

– Ваша карьера началась с компании ОАО «АВТОВАЗ». Это тоже был целенаправленный выбор?

– Да. Я училась на дневном отделении и не работала во время учебы. На пятом курсе во время написания диплома я временно устроилась на ОАО «АВТОВАЗ» в отдел консолидированной отчетности по МСФО. На работу меня взяли, поскольку я шла на красный диплом. Функции отдела мне были очень интересны, а специалисты подкупали своим профессионализмом. Поэтому когда мне предложили перейти на постоянную работу, я с удовольствием согласилась. И прошла путь от бухгалтера третьей, второй и первой категорий до начальника отдела. Сначала я участвовала в составлении сводной отчетности группы «АВТОВАЗ» по российским стандартам и занималась анализом отчетности дочерних обществ. Консолидированную отчетность по МСФО до определенного времени готовили аудиторы компании, потом руководство приняло решение формировать ее силами собственных специалистов. И тогда я стала заниматься трансформацией, начиная от перекладки отчетности дочерних обществ до консолидации, составления пояснительной записки и анализа консолидированной отчетности всей группы по МСФО.

– Что для вас самое сложное в этом процессе?

– Трудно сказать, что самое сложное, а что – не самое. Просто прийти на предприятие и начать составлять отчетность по МСФО нельзя, этому надо учиться. В нашем деле обязательно знание МСФО. Кроме того, необходимо постоянно следить за введением новых стандартов и изменением уже существующих. Я получала практический опыт одновременно с обучением по программе АССА. Наверное, это и было самым сложным.

– Какую роль для специалиста по МСФО играет знание языка?

– В крупных компаниях – ключевую. Современный специалист должен владеть как минимум английским языком. Эта необходимость продиктована временем, очень многие компании имеют иностранных инвесторов, составляют отчетность, презентации на английском языке. Кроме того, стандарты нужно читать в оригинале, так как свободный перевод на русский язык не всегда дает точный ответ на возникающий вопрос. Хотя в настоящее время в России возможно обучение по программе DiplFR на русском языке, где сдают один предмет – финансовую отчетность. Я считаю, что для специалистов среднего звена этого достаточно. Требования к знанию языка зависят от размера компании, необходимости составления отчетности на иностранном языке.

– Следует ли российским бухгалтерам со стажем переучиваться на МСФО?

Справка

Татьяна Гой родилась в 1978 году в Тольятти Самарской области. В 2000 году закончила Самарскую государственную экономическую академию по специальности «Бухгалтерский учет и аудит промышленности». На последнем курсе обучения в Академии пришла в компанию ОАО «АВТОВАЗ» на должность бухгалтера и прошла путь до начальника отдела консолидированной отчетности по МСФО. Имеет диплом ACCA. В настоящее время работает руководителем департамента финансов Торгового дома SOLLERS.

– Я слышала много противоречивых мнений на этот счет и считаю, что российским бухгалтерам необходимо как минимум ознакомление с МСФО. Моя подруга в 40 лет решила, что хочет стать специалистом по МСФО и будет делать карьеру в этом направлении, не побоялась и пошла учиться на ACCA практически с нулевым знанием английского языка. Я на нее смотрю и понимаю, что это достойный пример для подражания. Параллельно МСФО она изучает английский. Учиться никогда не поздно.

– Как вы пришли к решению, что «АВТОВАЗ», на котором проработали 8 лет, пора оставить?

– Это решение назревало со временем. К тому же, хотя я и консерватор, сидеть на одном месте не могу. Пришло время двигаться вперед, это совпало с необходимостью переезда в другой город по личным причинам. Я выбрала наиболее интересное и перспективное предложение и теперь работаю руководителем департамента финансов Торгового дома SOLLERS. Это проект развития собственной розничной сети дилерских центров для продажи автомобилей под брендами, официальным дистрибьютором которых является SOLLERS.

– Как вы себе представляете свое дальнейшее профессиональное развитие?

– Главное – не останавливаться на достигнутом. Кроме того, хочу отметить, что строить карьеру можно не только по вертикали, но и по горизонтали. Иными словами, я продолжаю приобретать опыт, новые профессиональные навыки и знания.

– Какие качества необходимы начинающему специалисту по МСФО?

– Прежде всего, это целеустремленность. В настоящее время компании не могут позволить себе нанимать исполнителей – людей, способных только выполнять указания. Нужны энергичные специалисты, которые могут быстро схватывать принципы работы автоматизированных систем, с первого раза выполнять поставленные задачи. Они должны иметь глубокие знания по специальности, способность к быстрому обучению, выдерживать нагрузки, уметь работать в команде. Важен и оптимизм: всем известна история о стакане, который для одного

Справка

Торговый дом SOLLERS входит в группу компаний SOLLERS – новый автомобильной бренд и новое название компании «Северсталь-авто», которая представляет полный комплекс услуг в автомобильной сфере – от производства машин до их продажи и сервисного обслуживания. Чистая прибыль группы «Северсталь-авто» за 2007 год, по данным бухгалтерской отчетности по МСФО, составила 2,6 млрд руб.

человека наполовину пуст, а для другого – наполовину полон. В жизни каждого человека наступает день, когда любая, даже самая любимая работа становится невыносимой. От того, как он поведет себя в этой ситуации, зависит его дальнейший путь: к неудаче или успеху. Оптимизм обладает свойством помогать работе.

– Многие специалисты, которые начинают карьеру с реального сектора экономики, переходя из одной отрасли в другую, считают, что кроме специфики деятельности ничего не меняется, и мечтают сменить работу на аудиторскую или консалтинговую. Что вы думаете по этому поводу?

– Я считаю, что это трудно назвать сменой деятельности. Аудиторы, консультанты, специалисты на предприятии – все мы занимаемся одним делом. Выигрывает тот, у кого больше знаний, способности к постоянному совершенствованию, профессиональных навыков и опыта работы. И реальность сейчас такова, что многие аудиторские компании стараются взять на работу специалистов из реального бизнеса, потому что они понимают, как выстроены бизнес-процессы, на основании каких решений и первичных документов составляется отчетность, насколько важную информационную функцию несет отчетность для пользователей.

– Получается такое взаимопроникновение профессий – аудиторы идут в реальный бизнес, и наоборот.

– Скажу больше. С одной стороны, я знаю много примеров, когда специалисты, заняв в «большой четверке» определенную должность, уходят в небольшие компании на позиции менеджеров, потому что устают от объемов работы, клиентов, постоянных командировок. Но я знаю не меньше примеров, когда эти специалисты возвращаются в аудиторскую сферу, потому что не могут сидеть на одном месте, составлять отчетность только одной компании. Это зависит, конечно, от характера и личных предпочтений – кто-то ведь, наоборот, радуется, что ему не надо оббегать несколько предприятий за небольшой промежуток времени. В любом случае на рынке очень ценятся специалисты компаний «большой четверки», у них есть опыт работы с компаниями из разных отраслей – нефть, машиностроение, коммуникации, что позволяет расширить кругозор и помогает в дальнейшем в продвижении по карьерной лестнице.

– Вы знаете бизнес изнутри. Как вы считаете, какая отчетность позволяет лучше понимать реальные процессы на предприятии – российская или международная?

– Финансовая отчетность, составленная по РСБУ, в настоящее время направлена на удовлетворение информационных потребностей налоговых и других регулирующих органов. Дело в том, что российские стандарты бухгалтерского учета достаточно жестко регламентированы и не позволяют применять профессиональные суждения при принятии решений. В этом заключается одно из концептуальных различий отчетности по РСБУ и по МСФО. Среди основных принципов, используемых при составлении отчетности по МСФО, выделяется принцип превышения сущности над формой. Сейчас многие правила российских стандартов приближаются к МСФО и позволяют специалистам производить расчеты, подходящие и к РСБУ, и к МСФО. В то же время существуют, например, ситуации, когда компании не отражают в отчетности по РСБУ резервы на безнадежные долги, под снижение стоимости запасов и уменьшение справедливой стоимости активов, хотя стандарты и позволяют так делать. Это приводит к отражению в отчетности завышенных нереальных активов и завышенной чистой прибыли. Поэтому наиболее полной, достоверной и отражающей реальную картину на предприятии является отчетность, подготовленная в соответствии с международными стандартами.

– Как, по вашему мнению, обстоит дело с МСФО в регионах?

– Самарская область в настоящее время очень динамично развивается, увеличивается число компаний с иностранным капиталом. Соответственно, требования инвесторов, собственников, банков – представление отчетности в соответствии с МСФО. Специалисты на предприятиях очень активно проходят обучение для получения квалификаций ACCA или DipIFR.

– Какие советы для начинающих специалистов по МСФО вы можете дать?

– Главное – поставить цель и к ней идти. Считаю, что нужно быть инициативным, самостоятельным работником. Учиться, перенимать опыт у коллег-профессионалов, читать профессиональную литературу, посещать семинары, конференции. Я советую специалистам глубоко разбираться в сути совершенных сделок и операций с целью достоверного отражения их в отчетности. Очень важно любить свою работу, делать ее интересной, разрабатывать свои методики трансформации, автоматизации этого процесса, не превращать работу в методический повтор действий по заполнению таблиц, разработанных предшественником. Желаю постоянно совершенствоваться, получать все новые знания и опыт, быть ответственными за конечный результат, уметь признавать ошибки и делать выводы, иметь постоянное желание не останавливаться на достигнутом. Знание и опыт – вот залог успеха современного специалиста по МСФО. ■

Беседовала Валерия Силифанова

ФИНАНСОВЫЙ МЕНЕДЖМЕНТ И МСФО – КЛЮЧ К ЭФФЕКТИВНОМУ УПРАВЛЕНИЮ

В настоящее время финансовый менеджмент, система управления финансами, приобретает все большую значимость для руководства компаний. Постепенно приходит понимание того, что финансовый менеджмент – это не обособленная сфера управления какими-либо процессами в организации, а ключевой момент в управлении организацией в целом. Грамотное планирование и управление финансами строится на основе международных стандартов финансовой отчетности, их требованиях и информационной базе. Отчетность, составленная в соответствии с международными стандартами, прежде всего является источником объективной финансовой информации как для внутренних, так и для внешних пользователей компании, например инвесторов. Таким образом, на сегодняшний день актуальным становится вопрос обучения соответствующих специалистов, владеющих основами финансового менеджмента.

Игорь Журавлев, директор института и консалтинговой компании «Постгрэдьюйт-РАУ», вице-президент Международной ассоциации бухгалтеров (ИАВ), канд. техн. наук:

Наш институт является головным представительством ИАВ (Международной ассоциации бухгалтеров) и ИФА (Института финансовых аналитиков) в Восточной Европе, а также сотрудничает с Болтонским государственным университетом. Понимая актуальность подготовки специалистов по финансовому менеджменту, ИПК «Постгрэдьюйт-РАУ» разработал новый курс по данному предмету, основанный на западном материале с учетом специфики российского опыта.

Курс «Финансовый менеджмент» состоит из нескольких блоков, слушатели получают возможность начать изучение финансового менеджмента с

любой стадии – от основ до глубокого погружения в тему. Цель курса – подготовка специалистов нового типа, способных осуществлять финансовое управление на основе стратегического видения проблем компании, системного принятия решений, учета множества финансовых и нефинансовых факторов для обеспечения роста ценности компании в долгосрочной перспективе. В курсе рассматриваются современные финансовые управленческие технологии в области диагностики финансового состояния, краткосрочного финансового планирования и принятия долгосрочных решений, связанных с увеличением стоимости компаний. Курс позволяет совместить современную теорию и практику, решать возникающие вопросы, опираясь на накопленный мировой и отечественный опыт.

Особенно стоит отметить наличие в программе блока «Финансовый менеджмент на основе данных МСФО». В данном модуле рассматривается возможность анализа тех показателей финансовой отчетности, которые в полной мере соответствуют МСФО и не всегда присутствуют в российской отчетности. Это позволит осуществлять контроль бизнес-процессов в компании с постоянной оценкой их финансово-экономической эффективности.

Алла Бобылева, доктор экон. наук, профессор, зав. кафедрой финансового менеджмента факультета государственного управления МГУ, ведущий преподаватель программы «Финансовый менеджмент» в «Постгрэдьюйт-РАУ»:

Мы считаем, что данная программа позволит специалистам

улучшить свои управленческие умения за счет получения навыков оценки финансового состояния компании и системной интерпретации показателей, сопоставления текущих бюджетов и долгосрочных планов, управления затратами.

Слушатели также получают представление о выборе наиболее эффективных инвестиционных проектов и способах их финансирования, определении оптимальных темпов роста организации, учете рисков в своей деятельности.

Для достижения целей курса используются практические занятия, метод case-study, групповые дискуссии, презентации проектов.

Мы подробно рассматриваем логику и инструментарий анализа финансовой отчетности, учим наших слушателей строить финансовый и коэффициентный анализ. Мы говорим о разных подходах, в том числе о системе сбалансированных показателей (balanced scorecard). Исходной концепцией в подаче нашего материала, вообще в подходе к управлению финансами является управление ценностью компании, ее стоимостью. Мы подчеркиваем различия между бухгалтерской моделью анализа и стоимостной, анализируя не бухгалтерскую прибыль, а экономическую.

Главное, чему мы стараемся научить наших слушателей, – не просто считать коэффициент ликвидности или рассуждать о

платежеспособности. Мы пытаемся установить причинно-следственные связи, проведя факторный анализ.

Лев Шуклов, ведущий консультант-преподаватель «Постгрэдюэйт-РАУ», выпускник Болтонского университета и IFA, канд. экон. наук:

В процессе обучения специалистов, ведущих в компании учет по международным стандартам, важен системный подход. Основы международного учета должны изучаться совместно с финансовым менеджментом и управленческим учетом, поскольку именно таким образом можно развить навыки профессионального суждения специалиста.

На разных фазах роста компании обычно используются различные методы привлечения капитала и управления финансами, следовательно, меняются и риски, с которыми сталкивается компания. Поэтому, чтобы отчетность являлась эффективным инструментом для дальнейшего финансового анализа, менеджер, контролирующий процесс подготовки и выпуска финансовой отчетности компании, должен уметь эффективно анализировать такую отчетность и работать на опережение. Уже до того как пользователи отчетности примут на основе нее какое-либо решение, компания должна его предвидеть и знать, каким образом построить свою финансовую политику.

Важное место в подготовке высококвалифицированных специалистов занимает также курс обучения работе в информационных системах. Крупные компании, регулярно составляющие отчетность по международным стандартам, используют для сокращения сроков подготовки отчетности и повышения ее достоверности различные информационные системы. Принципы работы всех этих систем едины: обработка данных из единого корпоративного хранилища данных, где хранится информация о хозяйственных операциях компании. Информационная система обрабатывает эти данные, на их основе формируется бухгалтерская, управленческая, налоговая и финансовая отчетность, а также различные прогнозы и бюджеты. Процедуры обработки данных, преобразования из одного формата их представления в другой являются аналитическими и настраиваются индивидуально для каждой компании. Поэтому современному специалисту – финансовому аналитику необходимо не только разбираться в международных стандартах финансовой отчетности, но также быть компетентным в вопросах, касающихся анализа данных международной отчетности, управленческого учета, финансового менеджмента, информационных систем и т.д., поскольку в рамках предприятия все они действуют как единая система.

POST GRADUATE RAA

IAB
Qualifications for business

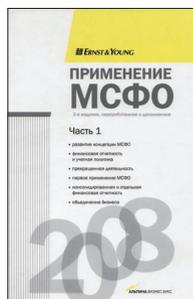


ifa

Головное представительство IAB и IFA в Восточной Европе – ИПК «ПОСТГРЭДЮЭЙТ-РАУ»
www.iab.org.ru, www.ifa.org.ru, тел. +7 (495) 231-1059, 436-0927

Книжное обозрение

Применение МСФО: в 5 ч. / Пер. с англ. М.: Альпина Бизнес Букс, 2008.



Сборник подготовлен издательством «Альпина Бизнес Букс» совместно с экспертами группы международной финансовой отчетности компании «Эрнст энд Янг» и является переводом английской версии «International GAAP®». Издание содержит пояснения экспертов и практические советы для специалистов по международным стандартам, а также подробные варианты решения проблем при составлении финансовой отчетности. В частности, разъясняются вопросы, которые не освещены подробно в самих МСФО, но имеют общепринятую практику: приобретение компаний, находящихся под общим контролем, опционы на выкуп долей миноритарных акционеров, признание выручки в телекоммуникационной отрасли и т.д. Рассматриваются дальнейшие планы развития МСФО и возможные изменения стандартов.

По сравнению с изданием 2007 года справочник был значительно доработан и расширен и содержит более 800 страниц новых материалов. В издании освещены все новые и измененные стандарты и предварительные проекты, включая переработанные стандарты по вопросам объединения бизнеса и консолидированной финансовой отчетности, МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты» (Operating Segments), новые редакции МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (Presentation of Financial Statements) и МСФО (IAS) 23 «Затраты по займам» (Borrowing Costs). Предоставляются более подробные пояснения по проблемам интерпретации и практического применения МСФО, обновлено и увеличено количество фрагментов опубликованной финансовой отчетности реальных компаний разных стран, а также включена новая глава по бухгалтерскому учету для компаний горнодобывающей и нефтегазовой отраслей.

Книга предназначена для всех, кто занимается подготовкой и аудитом международной финансовой отчетности, а также интерпретацией МСФО. Кроме того, издание будет полезно преподавателям и студентам экономических вузов.

Сборник предоставлен издательством «Альпина Бизнес Букс» и компанией «Эрнст энд Янг»

МИРОВЫЕ ЛИДЕРЫ

CFO

В МОСКВЕ

За последние несколько лет тема оценки бизнеса и активов становится все более актуальной, поскольку грамотная финансовая политика и продуманная стратегия – залог успеха бизнеса компании. На сегодняшний день существует множество экспертных мнений, актуальных проблем, спорных методик. Выбрать правильное и подходящее для конкретного бизнеса решение – задача профессионального CFO.

КРУГ РАССМАТРИВАЕМЫХ ТЕМ:

- Управление масштабной экспансией бизнеса
- Слияния и поглощения
- Выход на IPO
- Создании высокой стоимости компании в условиях высококонкурентного рынка
- Сравнительный анализ механизмов привлечения капитала с рынка
- Сравнительный анализ инвестиционной привлекательности разных стран
- Обзор финансовых инструментов, существующих на рынке

ЦЕЛЬ КОНФЕРЕНЦИИ:

В ходе мероприятия CFO крупных иностранных компаний, влиятельные финансисты и бизнес-эксперты поделятся своими практическими знаниями. На конференции будут рассматриваться реальные бизнес-кейсы расчетов финансовых рисков при стратегическом управлении компаниями.

ПРИГЛАШЕННЫЕ СПИКЕРЫ:

- CFO и CEO крупных иностранных компаний
- Мировые гуру в области финансов
- Международные финансовые консультанты

ЦЕЛЕВАЯ АУДИТОРИЯ:

- Финансовые директора компаний
- Финансовые консультанты и аналитики
- Директора по стратегии и развитию



995 euro + 18% НДС

При участии двух делегатов
и более
скидка 15%

Подписчикам журнала
«Финансовый директор»
и «CFO Russia»
скидка 15%

За дополнительной
информацией просим вас
обращаться
по тел.: (495) 933-5518
и по e-mail: events@b2bmedia.ru

www.events.b2bmedia.ru
www.cfo.ru

Продюсер конференции
Екатерина Филимонова
filimonova@b2bmedia.ru

По вопросам партнерства
обращайтесь к
Екатерине Чередниченко
cherednichenko@b2bmedia.ru

**Ответы на тест,
опубликованный на с. 79**

1. Неправильно. Согласно пар. 61 МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль» (Income Taxes), текущие и отложенные налоги относятся на дебет или кредит собственного капитала, если налог возникает по статьям, которые сами непосредственно учитываются в собственном капитале в том же или ином отчетном периоде.
2. Верно. В соответствии с пар. 14b МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов» (Impairment of Assets).
3. Неправильно. Такое обязательство не отвечает критериям признания в соответствии с пар. 14 МСФО (IAS) 37 «Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы» (Provisions, Contingent Liabilities and Contingent Assets).
4. Неправильно. Согласно пар. 11b МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» (Related Party Disclosures) два предпринимателя, осуществляющие совместный контроль над совместной деятельностью, не обязательно являются связанными сторонами.
5. Неправильно. В соответствии с пар. 16а МСФО (IAS) 18 «Выручка» (Revenue) в этом случае компания сохраняет значительные риски, связанные с собственностью на товары, сделка не является продажей и выручка по ней не признается.
6. Верно. В соответствии с пар. 12 МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в расчетных оценках и ошибки» (Accounting Policies, Changes in Accounting Estimates and Errors) руководство может принимать во внимание последние решения других разработчиков стандартов, если они используют ту же концептуальную основу для разработки стандартов учета.
7. Неправильно. Параграфы 33 и 34 МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» (Financial Instruments: Disclosures) требуют раскрытия количественной и качественной информации.
8. Неправильно. Пар. 17 МСФО (IAS) 2 «Запасы» (Inventories) говорит о том, что МСФО (IAS) 23 «Затраты по займам» (Borrowing Costs) определяет те редкие случаи, когда затраты по займам могут быть включены в стоимость запасов.
9. Неправильно. Пар. 13 МСФО (IFRS) 5 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность» (Non-Current Assets Held for Sale and Discontinued Operations) запрещает такое признание.
10. Верно. Если эти отклонения отвечают критериям, установленным в пар. 11b МСФО (IAS) 11 «Договоры подряда» (Construction Contracts).

Тест подготовлен компанией PricewaterhouseCoopers

Практическая конференция

ОРГАНИЗАТОР:

ФИНАНСОВЫЙ
ДИРЕКТОР

СОЗДАНИЕ ХОЛДИНГА: ОПТИМАЛЬНЫЕ РЕШЕНИЯ

Найди свое оптимальное решение!



ОСНОВНЫЕ ТЕМЫ, КОТОРЫЕ БУДУТ РАССМОТРЕНЫ НА КОНФЕРЕНЦИИ:

- Определение функций, подлежащих централизации. Практика оптимальной централизации бизнес-процессов в холдинге
- Создание холдинговой структуры. Определение достоинств и недостатков, а также рисков, связанных с функционированием холдинга
- Опыт создания холдинговой структуры (на примере компании)
- Важные аспекты работы ФЭС в холдинге
- Организация системы внутрикорпоративной отчетности в холдинге
- Интеграция IT-систем в холдинге. Возможно ли это?
- Создание сервисного центра в холдинговых структурах
- Взаимодействие головной и дочерних организаций
- Реструктуризация бизнеса под IPO
- Налоговые риски при использовании управляющей компании
- Где разместить материнскую компанию холдинговой структуры
- Холдинг - возможности налоговой оптимизации



ЦЕЛИ КОНФЕРЕНЦИИ:

- Обмен опытом по поиску оптимальных решений функционирования холдинговой структуры, определение достоинств и недостатков, а также рисков, связанных с функционированием холдинга
- Предоставление финансовым директорам возможности познакомиться с опытом коллег



ПРИГЛАШЕННЫЕ СПИКЕРЫ:

Лобанов Олег, заместитель генерального директора по экономике и финансам ОАО «ГМК «Норильский Никель»
Гвоздев Вячеслав, советник генерального директора по экономике и финансам «Дятьково»
Дмитриева Дарья, финансовый директор ОАО «Нидан Соки»
Артюшин Владимир, директор финансового управления компании «РАЦИОНАЛ»
Корнеева Елена, финансовый директор Carlo Pazoni
Безшлеева Наталья, финансовый директор Группа «ПИК»
Голоушкина Ирина, заместитель руководителя службы финансового контроллинга ООО «Управляющая компания «Эволюция»
Жигулина Светлана, финансовый директор ООО «БИ-Холдинг»
Михайлова Людмила, финансовый директор ОАО «Группа «Черкизово»
Никитин Вадим, финансовый директор ООО «ПомидорПром-Консервный Холдинг»
Новоселов Дмитрий, финансовый директор ОАО «Отечественные лекарства»



ЦЕЛЕВАЯ АУДИТОРИЯ:

Финансовые и генеральные директора

СТОИМОСТЬ УЧАСТИЯ:

Стоимость участия одного делегата составляет
22 500 руб. + НДС 18%

При регистрации трех делегатов от компании предоставляется скидка
50% на третьего участника

Скидка **10%** подписчикам
журнала «Финансовый директор»

Быстро найти. Легко разобраться!



Специальные аналитические материалы

По каждой теме –
полно и детально

Доступно изложено

Обновляется регулярно

Используйте
в системе
КонсультантПлюс

-  Путеводитель по налогам
-  Подборки судебных решений
-  Аналитические обзоры правовой информации и другие материалы

Подробности на www.legko.consultant.ru



КонсультантПлюс
надёжная правовая поддержка